

Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
и аудиторское заключение независимого аудитора
Март 2026 г.

**Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенная консолидированная финансовая отчетность	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности	8
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики	10
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5 Новые учетные положения	19
6 Денежные средства и их эквиваленты	21
7 Торговые ценные бумаги	23
8 Средства в других банках	23
9 Кредиты и авансы клиентам	26
10 Инвестиционные ценные бумаги	35
11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	44
12 Прочие активы	47
13 Средства других банков	48
14 Средства клиентов	49
15 Выпущенные векселя	50
16 Выпущенные облигации	50
17 Прочие обязательства	51
18 Субординированные обязательства	58
19 Бессрочные облигации	59
20 Уставный капитал	59
21 Процентные доходы и расходы	60
22 Расходы по кредитным убыткам	61
23 Комиссионные доходы и расходы	62
24 Административные и прочие операционные расходы	62
25 Налог на прибыль	63
26 Дивиденды	65
27 Сегментный анализ	66
28 Управление рисками	70
29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	87
30 Управление капиталом	88
31 Условные обязательства	89
32 Производные финансовые инструменты	94
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов	95
34 Операции со связанными сторонами	102
35 Активы, предназначенные для продажи	105
36 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	105
37 События после окончания отчетного периода	105

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Наблюдательному совету
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» 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 1 «Основы составления обобщенной консолидированной 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 23 марта 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 1 «Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

Ответственность аудитора

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

Юшенков Олег 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 22006013398)

23 марта 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: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.
Местонахождение: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	908 529	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России		17 333	16 152
Торговые ценные бумаги	7	47 579	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	-	19 900
Средства в других банках	8	48 024	46 744
Производные финансовые инструменты	32	18 950	24 485
Кредиты и авансы клиентам	9	4 162 729	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	10	388 866	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	10	99 478	44 502
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		927	588
Отложенный налоговый актив	25	8 865	8 865
Нематериальные активы	11	53 973	38 649
Основные средства и активы в форме права пользования	11	84 015	74 998
Прочие активы	12	91 832	45 332
Активы, предназначенные для продажи	35	34 165	-
Итого активы		5 965 265	5 566 351
Обязательства			
Средства других банков	13	676 260	630 889
Производные финансовые инструменты	32	526	653
Средства клиентов	14	4 394 312	4 119 336
Выпущенные векселя	15	68 343	37 701
Выпущенные облигации	16	113 639	139 140
Текущее обязательство по налогу на прибыль		6 146	1 020
Отложенное налоговое обязательство	25	639	919
Прочие обязательства	17	125 540	104 904
Обязательства, предназначенные для продажи	35	13 312	-
Итого обязательства до субординированных обязательств		5 398 717	5 034 562
Субординированные обязательства	18	182 946	224 165
Итого обязательства		5 581 663	5 258 727
Капитал			
Уставный капитал	20	526 794	523 333
Бессрочные облигации	19	52 725	55 999
Фонд переоценки недвижимости		7 001	7 132
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9 121)	(36 785)
Накопленный убыток		(193 796)	(242 054)
Капитал Акционера Банка		383 603	307 625
Неконтролирующая доля участия		(1)	(1)
Итого капитал		383 602	307 624
Итого обязательства и капитал		5 965 265	5 566 351

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 23 марта 2026 года.

Б.П. Листов
Председатель Правления



Е.А. Романькова
Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	21	796 965	657 700
Прочие процентные доходы	21	51 445	39 715
Процентные расходы	21	(687 272)	(553 260)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	21	(12 987)	(11 531)
Чистые процентные доходы		148 151	132 624
Расходы по кредитным убыткам	22	(31 637)	(32 976)
Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам		116 514	99 648
Комиссионные доходы	23	26 568	25 768
Комиссионные расходы	23	(4 272)	(3 450)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		1 588	(659)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9 663	(10 913)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 453)	(250)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами, с иностранной валютой и драгоценными металлами, от переоценки иностранной валюты		17 582	19 372
Доходы от небанковской деятельности		2 920	1 887
Расходы от небанковской деятельности		(2 031)	(1 549)
Выручка от страховой деятельности		18 964	14 975
Расходы от страховой деятельности		(12 358)	(14 630)
Доходы, возникшие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования		109	2 435
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования		(9 088)	(3 214)
Прочие операционные доходы		3 310	7 173
Административные и прочие операционные расходы	24	(100 062)	(87 459)
Прибыль до налогообложения		67 954	49 134
Расходы по налогу на прибыль	25	(17 827)	(9 309)
Прибыль за год		50 127	39 825
Доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		50 127	39 825
Неконтролирующую долю участия		-	-
Прибыль за год		50 127	39 825
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Чистые доходы/(расходы) по операциям с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		27 092	(21 663)
- Реализация фонда переоценки по долговым ценным бумагам (при выбытии)		1 453	250
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(881)	1 398
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		27 664	(20 015)
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Переоценка недвижимости		-	6 080
Налог на прибыль		-	(1 551)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		-	4 529
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		27 664	(15 486)
Итого совокупный доход за год		77 791	24 339
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		77 791	24 339
Неконтролирующую долю участия		-	-
Итого совокупный доход за год		77 791	24 339

Примечания с 1 по 37 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Капитал акционера Банка						Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
(в миллионах российских рублей)	Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижи- мости	Фонд переоценки ценных бумаг	Накопленный убыток	Итого		
Остаток на 31 декабря 2023 года	523 333	54 363	2 649	(16 770)	(265 505)	298 070	(1)	298 069
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	39 825	39 825	-	39 825
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога	-	-	4 529	(20 015)	-	(15 486)	-	(15 486)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога	-	-	4 529	(20 015)	39 825	24 339	-	24 339
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(46)	-	46	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 26)	-	-	-	-	(4 566)	(4 566)	-	(4 566)
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	1 636	-	-	(1 636)	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(5 218)	(5 218)	-	(5 218)
Прочие распределения акционеру	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)	-	(5 000)
Остаток на 31 декабря 2024 года	523 333	55 999	7 132	(36 785)	(242 054)	307 625	(1)	307 624
Остаток на 31 декабря 2024 года	523 333	55 999	7 132	(36 785)	(242 054)	307 625	(1)	307 624
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	50 127	50 127	-	50 127
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	27 664	-	27 664	-	27 664
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	27 664	50 127	77 791	-	77 791
Выпуск акций	3 461	-	-	-	-	3 461	-	3 461
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(131)	-	131	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 26)	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	(3 274)	-	-	3 274	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(5 274)	(5 274)	-	(5 274)
Остаток на 31 декабря 2025 года	526 794	52 725	7 001	(9 121)	(193 796)	383 603	(1)	383 602

1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних организаций (далее — «Группа») была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- обобщенного консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- а также отдельных примечаний.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году» (далее — «Решение»), а именно:

- об инвестициях в зависимые организации;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом;
- о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о заблокированных активах.

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя. С 2019 года аналогичные гарантии распространяются на юридических лиц, отнесенных в соответствии с законодательством РФ к малым предприятиям. С 2020 года гарантированное возмещение распространяется и на иные отдельные случаи, максимальная сумма выплат по которым составляет не более 10 000 тысяч рублей.

Банк имеет 64 (31 декабря 2024 года: 64) филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 31 096 человек (31 декабря 2024 года: 30 340 человек).

Валюта представления отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. В 2025 году экономика Российской Федерации характеризовалась замедлением деловой активности в условиях сохранения высокого уровня процентных ставок и внешних ограничений. Российская экономика сохранила положительную динамику, но темпы роста ВВП замедлились: рост ВВП снизился с 4,9% в 2024 году до 1,0% в 2025 году. Замедление затронуло все основные компоненты спроса: сократился экспорт и импорт, замедлился рост госрасходов и спрос со стороны населения и предприятий.

Замедление экономики стало одним из важных факторов торможения инфляции, что позволило Банку России перейти к смягчению денежно-кредитной политики. В течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16%. Процентные ставки на российском финансовом рынке снизились вслед за уменьшением ключевой ставки и сдвигом ожиданий по ее дальнейшее траектории.

В 2025 году наблюдалось укрепление курса рубля после существенного его ослабления в 2024 году: укрепление рубля к юаню составило 16,9%, к доллару — на 23,1%.

В 2025 году по-прежнему действовали ограничительные меры, ранее введенные в отношении Банка со стороны иностранных государств: секторальные санкции со стороны США и Евросоюза, включая запрет лицам ЕС на осуществление любых транзакций с Банком, а также блокирующие санкции со стороны других иностранных государств. При этом, действующие на настоящий момент ограничения в отношении Банка не имеют экстерриториального характера и не оказывают существенного влияния на деятельность Группы.

В течение 2025 года произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, понизился с 101,6797 рублей за доллар США до 78,2267 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 21,0% годовых до 16,0% годовых;
- индекс МосБиржи снизился с 2 883,04 пунктов до 2 766,62 пунктов.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку недвижимости, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Новые требования, вступившие в силу с 1 января 2025 года

Поправки к МСФО (IAS) 21 — Ограничения конвертируемости валют. В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Финансовые инструменты — основные подходы к оценке. При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости. После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от наличия котировок на активном рынке, методов оценки, основанных на наблюдаемых и ненаблюдаемых данных. См. Примечание 33.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории классификации финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД), и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Оценка бизнес-модели

Согласно МСФО (IFRS) 9 все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI-тест), классифицируются при первоначальном признании как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ). В соответствии с этим критерием по ССЧПУ отражаются долговые инструменты, которые не отвечают определению «простого кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенные опционы конверсии или «кредиты без права регресса». Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, в соответствии с которой эти инструменты управляются:

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

Группа оценивает бизнес-модель, в которой финансовый актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом позволяет оценить то, как осуществляется управление бизнесом и как информация предоставляется руководству. Рассматриваемая информация включает:

- политику и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Группы;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором); и
- частоту, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Все финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как описано выше, оцениваются по ССЧПУ. Кроме того, при первоначальном признании Группа может классифицировать финансовый актив, без права последующей реклассификации, который соответствует требованиям, подлежащим отражению по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как по ССЧПУ, если это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

У всех кредитов Группы, выданных физическим лицам, и у определенных кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении. Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Долевые финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как ССЧПУ, если не принято безотзывное решение для классификации инструмента как ССЧПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как ССЧПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, за исключением доходов от выплаты дивидендов, отражаются в прочем совокупном доходе без последующей реклассификации в прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты оцениваются по ССЧПУ.

(б) Обесценение

Группа учитывает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, не оцениваемым по ССЧПУ, вместе с неиспользованными кредитными линиями и контрактами финансовых гарантий, в этом разделе именуемыми вместе как «финансовые инструменты». Долевые инструменты не подлежат обесценению согласно МСФО (IFRS) 9.

Резерв под ОКУ основан на кредитных убытках, которые, как ожидается, возникнут в течение срока жизни актива (ожидаемые кредитные убытки по сроку жизни или ОКУ по сроку жизни), если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента возникновения, и в этом случае резерв основан на ожидаемых убытках за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ по сроку жизни, которая представляет ОКУ, которые являются результатом событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты. Как ОКУ по сроку жизни, так и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера оцениваемого портфеля финансовых инструментов. Группировка финансовых активов на коллективной основе проводится по сегментам, определенным Группой, отраслевой принадлежности, размеру выручки и другим критериям.

Группа разработала политику для проведения оценки того, насколько кредитный риск финансового инструмента значительно увеличился с момента первоначального признания, учитывая изменение риска дефолта, имеющего место в течение оставшегося срока действия финансового инструмента в конце каждого отчетного периода. Основываясь на вышеуказанном процессе, Группа делит финансовые инструменты на Этап 1, Этап 2 и Этап 3, как описано ниже:

- **Этап 1:** Когда у кредитов нет факторов, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска или наличие дефолта на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ в течение одного года.
- **Этап 2:** Когда у кредитов есть факторы, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска, но дефолт на отчетную дату не наступил, Группа создает резерв на основе ОКУ по сроку жизни.
- **Этап 3:** Когда кредиты признаются обесцененными (дефолтными) на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ с учетом всех возможных денежных потоков в результате различных сценариев с учетом наступления дефолта.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов резерв под ОКУ формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

ОКУ представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков и оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых неполученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить), где ОКУ от включения неиспользованных кредитных линий оценивается с использованием фактора кредитной конверсии;
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков.

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случаях, когда имеется информация о том, что:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил установленный лимит, либо ему был установлен лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие показатели:

- качественные;
- количественные: например, наличие просроченной задолженности; и
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Группы и полученных из внешних источников (например, из реестра сведений о банкротстве).

Кредитные рейтинги и уровни кредитного риска

Кредитные рейтинги и оценка клиента являются первичными источниками для определения вероятности дефолта (PD).

Группа также использует статистические модели для анализа внутренних и внешних данных с целью получения PD по сроку жизни и оценки ее ожидаемых изменений в течение определенного времени.

Этот анализ включает (при наличии разумной и подтверждаемой информации) идентификацию и калибровку зависимости между изменениями ставок дефолта и изменениями основных макроэкономических показателей, а также анализ влияния некоторых других факторов (например, информации о реструктуризациях) на риск дефолта. Для большинства рисков ключевые макроэкономические показатели включают такие переменные, как изменение ВВП, базовые процентные ставки и уровень безработицы.

Определение значительного увеличения кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное увеличение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Критерии могут изменяться в зависимости от портфеля и включать в себя индикатор, основанный на просрочке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В качестве индикатора, и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Группа предполагает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней. Группа определяет количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

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

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

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

Вводные параметры при оценке ОКУ

Основными вводными параметрами при оценке ОКУ являются следующие переменные:

- PD («Probability of Default») — вероятность дефолта, включая PD по сроку жизни актива;
- LGD («Loss Given Default») — убыток при наступлении дефолта;
- CCF («Credit Conversion Factor») — фактор кредитной конверсии, а также
- EAD («Exposure-at-Default») — величина кредитного риска при дефолте.

Эти параметры, полученные (отдельно или в совокупности) из внутренних разработанных статистических моделей, основаны на собственных исторических данных или получены из доступных рыночных данных.

Для портфелей, в отношении которых Группа имеет ограниченные исторические данные, внешняя контрольная информация используется для дополнения внутренних данных.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа использует прогнозную информацию при расчете ОКУ. Внешняя информация может включать экономические показатели и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в России.

Группа основывается на доступности данных и достоверности источников с использованием анализа исторических данных для оценки взаимосвязи между макроэкономическими показателями, кредитным риском и кредитными потерями. К основным показателям относятся процентные ставки, уровень безработицы, прогнозы ВВП и другие.

Основные средства. Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных индикаторов путем оценки, которая производится независимым оценщиком. Частота переоценки зависит от существенности изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движения основных средств в Примечании 11. Фонд переоценки недвижимости, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40-100	20-40
Оборудование	5-20	5-20

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы (за исключением гудвилл) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования.

Срок полезного использования по объектам нематериальных активов определяется, исходя из срока действия договора и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству Российской Федерации. Если из условий договора (иного документа) невозможно определить срок действия лицензии, срок использования программы для ЭВМ или срок действия договора в числовом выражении, то срок полезного использования признается равным пяти годам.

На конец каждого отчетного года Группа определяет наличие любых признаков обесценения нематериальных активов, в том числе незавершенных капитальных вложений в нематериальные активы. Если такие признаки присутствуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и выгоды от его использования в деятельности Группы. Если балансовая стоимость актива превышает его расчетную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Банковские гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов. Группа выпускает 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 величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке, или — согласно МСФО (IFRS) 9 — оценочного резерва под ОКУ. Полученная премия амортизируется в течение срока гарантии.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Гарантии исполнения — это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если договор предусматривает отсутствие у выпустившей гарантию стороны право регресса, то есть договорного права на возмещение клиентом уплаченных сумм, то гарантия исполнения учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Иначе право регресса предусмотрено в силу закона, и гарантии исполнения могут учитываться аналогично учету условных обязательств кредитного характера в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Производные финансовые инструменты. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

Бессрочные облигации. Принимая во внимание неопределенный срок погашения облигаций и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные облигации как долевого инструмент, который может быть включен в состав основного капитала для целей расчета нормативов достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения. Банк России одобрил включение данных субординированных облигаций в расчет регуляторного капитала Банка.

Группа учитывает бессрочные облигации, номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс Банка России на отчетную дату с отражением влияния пересчета в составе нераспределенной прибыли.

Выплата купонного дохода может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций. Затраты, связанные с выпуском данных облигаций, были включены в состав нераспределенной прибыли. Когда выплата купона по бессрчным облигациям становится обязательной, она отражается аналогично объявленным дивидендам, как описано ниже.

Признание выручки — продажа товаров и услуг. Выручка признается по цене сделки в момент передачи товаров или услуг покупателю. Любые отдельные партии товаров или услуг признаются отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если по какой-либо причине сумма вознаграждения меняется, то отражаются минимальные суммы, если в отношении данных сумм отсутствует существенный риск сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока, в течение которого потребляются выгоды по договору.

Процентная и аналогичная выручка и расходы. Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

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.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (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 ССЧПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочий процентный доход» в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Комиссионные доходы. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за предоставление кредита, оценку кредитоспособности, за обслуживание кредита).

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

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). Кешбэк по пластиковым картам уменьшает комиссионные доходы.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте и пересчитываются в рубли по курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту на конец года по официальному обменному курсу Банка России, признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

Валюта	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	Российские рубли	Российские рубли
Доллары США	78,2267	101,6797
Евро	92,0938	106,1028
Китайские юани	11,1592	13,4272

Государственные субсидии и государственная помощь. Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разницу между полученными денежными средствами и суммой первоначального признания ссуды в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.

Группа считает субсидии неотъемлемой частью договорных условий и учитывает их в составе единого контрактного потока по ссуде в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство Группы, помимо учетных оценок, производит суждения и допущения, которые воздействуют на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Суждения и допущения принимаются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам. Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD). Так, функциональная зависимость уровня дефолтов от макроэкономических факторов определяется путем оценки регрессии между значениями уровня дефолта и различными преобразованиями этого показателя с учетом макроэкономических факторов, таких как темп роста ВВП, цены на нефть, уровня инфляции и т.д.;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 9 и 28.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 33.

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

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого, модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 32.

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств. Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить».

Аренда — определение срока аренды. Часть договоров являются бессрочными и автоматически пролонгируются, если ни одна из сторон не направит другой стороне уведомление о расторжении договора. По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок до пяти лет. 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. Группа использует освобождения, предусмотренные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью, которая не превышает 300 тысяч рублей.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы. См. Примечание 25.

5 Новые учетные положения

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

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.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> 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» 	1 января 2026 года
<ul style="list-style-type: none"> МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» 	1 января 2027 года
<ul style="list-style-type: none"> МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» 	1 января 2027 года

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 финансовой деятельности и налога 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 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Наличные средства	40 679	51 387
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	159 533	420 338
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца и расчетные счета в прочих финансовых организациях	681 878	252 482
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца	26 481	10 736
Резерв под ОКУ	(42)	(15)
Итого денежных средств и их эквивалентов	908 529	734 928

По состоянию на 31 декабря 2025 года корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с шестью контрагентами, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с тремя контрагентами, в отдельности превышающие 10% капитала Группы).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2025 года. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Наличные средства	40 679	-	-	40 679
Остатки в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	159 533	-	-	159 533
Расчетные счета в клиринговых организациях	6 932	-	-	6 932
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	10 275	-	-	10 275
Корреспондентские счета и депозиты в банках и соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:				
Низкий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	358 180	-	-	358 180
Умеренный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	331 258	-	-	331 258
Повышенный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	1 714	-	-	1 714
Высокий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Без рейтинга	-	-	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов (до вычета резерва под обесценение)	908 571	-	-	908 571
Резерв под ОКУ	(42)	-	-	(42)
Итого денежных средств и их эквивалентов	908 529	-	-	908 529

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Наличные средства	51 387	-	-	51 387
Остатки в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	420 338	-	-	420 338
Расчетные счета в клиринговых организациях	4 658	-	-	4 658
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	13 177	-	-	13 177
Корреспондентские счета и депозиты в банках и соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:				
Низкий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	59 789	-	-	59 789
Умеренный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	184 264	-	-	184 264
Повышенный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	1 328	-	-	1 328
Высокий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Без рейтинга	-	-	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов (до вычета резерва под обесценение)				
	734 941	-	2	734 943
Резерв под ОКУ	(13)	-	(2)	(15)
Итого денежных средств и их эквивалентов				
	734 928	-	-	734 928

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 26 481 миллион рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 27 930 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: денежные средства и их эквиваленты в сумме 10 736 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 11 306 миллионов рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

7 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Корпоративные облигации	45 551	13 806
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 001	16 866
Корпоративные акции	27	25
Итого торговые ценные бумаги	47 579	30 697
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	19 900
Итого торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	19 900
Итого торговые ценные бумаги	47 579	50 597

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами, номинированными в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номинальной стоимости и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода в зависимости от типа выпуска облигаций и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2025 года эти облигации имели сроки погашения с января 2026 года по март 2040 года и купонный доход от 0,01% до 26,0% годовых (31 декабря 2024 года: с февраля 2025 по июнь 2048 года и купонный доход от 0,01% до 23,5% годовых) в зависимости от типа выпуска облигаций, эмитента и рыночных условий.

Облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа (ОФЗ) продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с марта 2026 года по май 2041 года и купонный доход от 5,7% до 16,45% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по май 2041 года и купонный доход от 4,5% до 19,8% годовых).

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлены в Примечании 28.

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Текущие срочные депозиты в других банках	19 058	19 020
Прочие средства в других банках	29 622	28 418
Резерв под ОКУ	(656)	(694)
Итого средств в других банках	48 024	46 744

8 Средства в других банках (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, приведен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	46 786	-	652	47 438
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые размещения и погашения)	1 254	-	(12)	1 242
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	48 040	-	640	48 680

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	42	-	652	694
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым размещениям и доходы от погашений)	(26)	-	(12)	(38)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	-	-
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2025 года	16	-	640	656

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, приведен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	48 968	-	650	49 618
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые размещения и погашения)	(2 182)	-	2	(2 180)
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	46 786	-	652	47 438

8 Средства в других банках (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	82	-	650	732
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым размещениям и доходы от погашений)	(40)	-	2	(38)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	-	-
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2024 года	42	-	652	694

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2025 года. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	30 358	-	-	30 358
Умеренный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	2 584	-	-	2 584
Повышенный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	15 098	-	622	15 720
Высокий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по национальной шкале)	-	-	18	18
Без рейтинга	-	-	-	-
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	48 040	-	640	48 680
Резерв под ОКУ	(16)	-	(640)	(656)
Итого средств в других банках	48 024	-	-	48 024

Анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	16 707	-	-	16 707
Умеренный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	12 495	-	-	12 495
Повышенный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	17 583	-	634	18 217
Высокий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по международной шкале)	-	-	18	18
Без рейтинга	-	-	-	-
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	46 785	-	652	47 437
Резерв под ОКУ	(42)	-	(652)	(694)
Итого средств в других банках	46 743	-	-	46 743

8 Средства в других банках (продолжение)

Средства в других банках представлены межбанковскими кредитами без обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы).

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства в других банках не включали остатки, в совокупности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: средства в других банках не включали остатки, в совокупности превышающие 10% капитала Группы).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности средств в других банках представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Кредиты юридическим лицам	3 791 991	3 572 126
- Кредиты корпоративным клиентам	3 736 412	3 513 071
- Кредитование продовольственных интервенций	55 579	59 055
Кредиты физическим лицам	507 913	580 798
- Ипотечные кредиты	434 242	469 997
- Потребительские и прочие кредиты	73 671	110 801
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	4 299 904	4 152 924
Резерв под ОКУ	(211 559)	(208 793)
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости	4 088 345	3 944 131
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74 384	85 209
Итого кредитов и авансов клиентам	4 162 729	4 029 340

Группа участвует в различных государственных программах льготного кредитования, в том числе в целях оказания финансовой поддержки АПК. Процентные платежи по кредитам субсидируются государством. Группа считает субсидии неотъемлемой частью договорных условий и учитывает их в составе единого контрактного потока по кредиту в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные организации, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 372 146 миллионов рублей или 31% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2024 года: совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 132 032 миллиона рублей или 27% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

Определенные кредиты клиентам не соответствовали критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты были классифицированы Группой как финансовые активы по ССЧПУ.

По состоянию на 31 декабря 2025 года отсутствовали кредиты юридическим лицам, по которым резерв равен нулю в результате применения корректировки на сумму обеспечения, учитываемого в модели индивидуальной оценки кредитного риска (31 декабря 2024 года: отсутствовали кредиты юридическим лицам, по которым резерв равен нулю в результате применения корректировки на сумму обеспечения, учитываемого в модели индивидуальной оценки кредитного риска).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2025 года при расчете резерва по ожидаемым кредитным убыткам по обесцененным кредитам Этапа 3 и ПСКО кредитам не учитывалась возможная реализация обеспечения в счет погашения ссудной задолженности, сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам была бы на 22 014 миллионов рублей выше (31 декабря 2024 года: на 7 480 миллионов рублей выше). При расчете резерва по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе, в расчет включается не менее двух сценариев по поступлениям в счет погашения долга. При этом по ряду кредитов реализация предметов залога не принимается при построении сценариев, поскольку есть иные источники гашения задолженности.

Группа делает оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе статистических данных, прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания в отношении будущих событий, которые являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

С целью объективного отражения влияния сложившихся макроэкономических условий и в соответствии с рекомендациями Совета по МСФО Группа регулярно уточняет подходы к оценке уровня ожидаемых кредитных потерь, оказывающих наиболее существенное влияние на обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов юридическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	3 350 806	64 025	136 009	21 286	3 572 126
Переводы в Этап 1	19 849	(19 748)	(101)	-	-
Переводы в Этап 2	(177 832)	177 931	(99)	-	-
Переводы в Этап 3	(55 400)	(8 474)	63 874	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	332 936	19 595	9 648	(22)	362 157
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(9 819)	-	(9 819)
Влияние изменений обменного курса	(78 965)	(5 890)	-	(805)	(85 660)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение периода	-	(10 428)	(36 385)	-	(46 813)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	3 391 394	217 011	163 127	20 459	3 791 991
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам ОКУ на 1 января 2025 года	41 945	11 628	113 374	20 383	187 330
Переводы в Этап 1	3 837	(3 780)	(57)	-	-
Переводы в Этап 2	(4 272)	4 331	(59)	-	-
Переводы в Этап 3	(2 684)	(1 031)	3 715	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	172	23 354	7 004	19	30 549
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	1 008	-	1 008
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(9 819)	-	(9 819)
Влияние изменений обменного курса	(1 313)	(1 370)	-	(805)	(3 488)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(14 142)	-	(14 142)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	37 685	33 132	101 024	19 597	191 438

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов физическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	461 669	1 034	7 294	469 997
Переводы в Этап 1	1 354	(311)	(1 043)	-
Переводы в Этап 2	(1 267)	1 358	(91)	-
Переводы в Этап 3	(4 427)	(257)	4 684	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	(34 052)	(118)	(1 371)	(35 541)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(190)	(190)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(24)	(24)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	423 277	1 706	9 259	434 242

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	93 440	2 371	14 990	110 801
Переводы в Этап 1	746	(599)	(147)	-
Переводы в Этап 2	(1 958)	2 016	(58)	-
Переводы в Этап 3	(2 212)	(790)	3 002	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	(31 007)	(878)	(1 686)	(33 571)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 245)	(3 245)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(314)	(314)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	59 009	2 120	12 542	73 671

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
ОКУ на 1 января 2025 года	1 083	99	5 122	6 304
Переводы в Этап 1	593	(39)	(554)	-
Переводы в Этап 2	(5)	46	(41)	-
Переводы в Этап 3	(23)	(39)	62	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(42)	34	1 254	1 246
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	59	59
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(190)	(190)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2025 года	1 606	101	5 712	7 419

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2025 года	1 297	426	13 436	15 159
Переводы в Этап 1	161	(45)	(116)	-
Переводы в Этап 2	(42)	87	(45)	-
Переводы в Этап 3	(71)	(270)	341	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(486)	87	1 368	969
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	101	101
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 245)	(3 245)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(282)	(282)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	859	285	11 558	12 702

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов юридическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 761 271	151 763	166 873	21 023	3 100 930
Переводы в Этап 1	100 817	(99 816)	(1 001)	-	-
Переводы в Этап 2	(13 413)	15 284	(1 871)	-	-
Переводы в Этап 3	(31 256)	(4 609)	35 865	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	510 602	(106)	(12 655)	(29)	497 812
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(24 993)	(120)	(25 113)
Влияние изменений обменного курса	22 785	2 301	-	412	25 498
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение периода	-	(792)	(26 209)	-	(27 001)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	3 350 806	64 025	136 009	21 286	3 572 126
Кредиты юридическим лицам ОКУ на 1 января 2024 года	30 671	7 927	152 633	19 261	210 492
Переводы в Этап 1	5 493	(5 386)	(107)	-	-
Переводы в Этап 2	(356)	713	(357)	-	-
Переводы в Этап 3	(7 325)	(814)	8 139	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	13 278	9 157	3 412	1 024	26 871
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	260	-	260
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(24 993)	(120)	(25 113)
Влияние изменений обменного курса	184	166	-	218	568
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	(135)	(25 613)	-	(25 748)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	41 945	11 628	113 374	20 383	187 330

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов физическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	411 172	2 815	5 818	419 805
Переводы в Этап 1	1 607	(1 406)	(201)	-
Переводы в Этап 2	(670)	724	(54)	-
Переводы в Этап 3	(2 592)	(821)	3 413	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	52 152	(278)	(1 422)	50 452
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(211)	(211)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(49)	(49)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	461 669	1 034	7 294	469 997

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	127 531	3 270	16 665	147 466
Переводы в Этап 1	1 025	(984)	(41)	-
Переводы в Этап 2	(2 171)	2 177	(6)	-
Переводы в Этап 3	(2 923)	(1 173)	4 097	1
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	(30 022)	(919)	(1 750)	(32 691)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 244)	(3 244)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(731)	(731)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	93 440	2 371	14 990	110 801

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
ОКУ на 1 января 2024 года	772	201	4 759	5 732
Переводы в Этап 1	353	(86)	(267)	-
Переводы в Этап 2	(4)	22	(18)	-
Переводы в Этап 3	(186)	1	185	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	148	(39)	668	777
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	42	42
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(211)	(211)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(36)	(36)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 083	99	5 122	6 304

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2024 года	1 390	534	14 477	16 401
Переводы в Этап 1	91	(8)	(83)	-
Переводы в Этап 2	(59)	78	(19)	-
Переводы в Этап 3	(124)	(430)	554	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(1)	252	2 351	2 602
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	118	118
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 242)	(3 242)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(720)	(720)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 297	426	13 436	15 159

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	2 162 654	49	2 010 055	47
Нефть и газ	558 393	13	647 532	15
Физические лица	507 913	12	580 798	14
Торговля	358 595	8	268 794	6
Строительство	314 957	7	291 607	7
Промышленность	159 443	4	175 566	4
Информационные технологии	122 997	3	130 962	3
Прочее	189 336	4	132 819	4
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	4 374 288	100	4 238 133	100

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по кредитам юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам по амортизированной стоимости					
Низкий кредитный риск (внутренний рейтинг)	985 247	103 767	-	-	1 089 014
Умеренный кредитный риск (внутренний рейтинг)	1 980 109	8 403	-	-	1 988 512
Повышенный кредитный риск (внутренний рейтинг)	426 038	62 918	-	-	488 956
Высокий кредитный риск (внутренний рейтинг)	-	41 923	-	-	41 923
Дефолт (внутренний рейтинг)	-	-	163 127	20 459	183 586
Без рейтинга	-	-	-	-	-
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	3 391 394	217 011	163 127	20 459	3 791 991
Резерв под ОКУ	(37 685)	(33 132)	(101 024)	(19 597)	(191 438)
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости	3 353 709	183 879	62 103	862	3 600 553

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества заемщиков по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

Анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам по амортизированной стоимости				
Без задержки платежа	477 952	2 525	3 793	484 270
С задержкой платежа до 30 дней	4 334	265	876	5 475
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	1 036	1 140	2 176
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	1 471	1 471
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	1 969	1 969
С задержкой платежа свыше 365 дней	-	-	12 552	12 552
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	482 286	3 826	21 801	507 913
Резерв под ОКУ	(2 465)	(386)	(17 270)	(20 121)
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости	479 821	3 440	4 531	487 792

При расчете ОКУ по кредитам физическим лицам оценка вероятности дефолта строится на основе матрицы миграции просроченной задолженности с учетом глубины просрочки, вероятности дефолта для скоринговых моделей и прогнозной информации.

Анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам по амортизированной стоимости					
Низкий кредитный риск (внутренний рейтинг)	621 963	92	45	-	622 100
Умеренный кредитный риск (внутренний рейтинг)	2 449 542	6 217	-	-	2 455 759
Повышенный кредитный риск (внутренний рейтинг)	279 301	22 390	-	-	301 691
Высокий кредитный риск (внутренний рейтинг)	-	35 326	-	-	35 326
Дефолт (внутренний рейтинг)	-	-	135 964	21 286	157 250
Без рейтинга	-	-	-	-	-
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	3 350 806	64 025	136 009	21 286	3 572 126
Резерв под ОКУ	(41 945)	(11 628)	(113 374)	(20 383)	(187 330)
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости	3 308 861	52 397	22 635	903	3 384 796

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам по амортизированной стоимости				
Без задержки платежа	550 454	1 625	2 305	554 384
С задержкой платежа до 30 дней	4 655	434	667	5 756
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	1 346	1 083	2 429
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	2 459	2 459
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	1 900	1 900
С задержкой платежа свыше 365 дней	-	-	13 870	13 870
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	555 109	3 405	22 284	580 798
Резерв под ОКУ	(2 380)	(525)	(18 558)	(21 463)
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости	552 729	2 880	3 726	559 335

Залоговое обеспечение кредитного портфеля. Группа принимает различные виды обеспечения, такие как недвижимое имущество, земельные участки; оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации и муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав.

Большая часть обеспечения (более 62%) (31 декабря 2024 года: более 67%) относится к следующим видам: залог недвижимости – 43% (31 декабря 2024 года: 45%), залог оборудования – 13% (31 декабря 2024 года: 14%) и залог транспортных средств – 6% (31 декабря 2024 года: 8%).

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

10 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, включая переданные по договорам репо, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	217 382	39 333
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	157 989	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	112 973	103 713
Итого инвестиционные ценные бумаги	488 344	495 673

Реклассификация инвестиционных ценных бумаг. Во 2 квартале 2025 года в связи с прекращением деятельности по управлению временно свободной ликвидностью путем размещения в портфель ценных бумаг банковской книги было принято решение о реклассификации ценных бумаг из учетной категории инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в учетную категорию инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о расформировании структурного подразделения, отвечающего за управление временно свободной ликвидностью за счет приобретения ценных бумаг, привело к организационным изменениям Департамента внутреннего казначейства. Вследствие этого в рамках портфеля ценных бумаг банковской книги была прекращена бизнес-модель, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков по ценным бумагам, так и путем продажи ценных бумаг.

Реклассификация была осуществлена 1 июля 2025 года в сумме 190 008 миллионов рублей. Справедливая стоимость данных бумаг по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 188 245 миллионов рублей. Доход от переоценки до справедливой стоимости, который был бы признан в составе прочего совокупного дохода по состоянию на 31 декабря 2025 года, если бы эти финансовые активы не были реклассифицированы, составил 7 752 миллиона рублей. На дату реклассификации сумма резерва под ОКУ составила 322 миллиона рублей. Валовая балансовая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход является их справедливой стоимостью и не включает резерв под ОКУ. Информация о реклассификации представлена в таблице ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До реклассифи- кации	Реклас- сификация	После реклассифи- кации
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	333 457	(184 436)	149 021
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	33 443	190 008	223 451
Итого влияние на инвестиционные ценные бумаги	366 900	5 572	372 472
Фонд переоценки ценных бумаг			
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(18 906)	5 572	(13 334)
Итого влияние на фонд переоценки ценных бумаг	(18 906)	5 572	(13 334)

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

(в миллионах российских рублей)		31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Облигации федерального займа (ОФЗ)		108 758	17 125
Корпоративные облигации		17 928	12 305
Резерв под ОКУ		(366)	(137)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		126 320	29 293
Облигации федерального займа (ОФЗ)		91 062	-
Корпоративные облигации		-	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»		91 062	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		217 382	39 333

Облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа (ОФЗ) торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с марта 2026 года по февраль 2036 года и купонный доход от 2,5% до 21,36% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по февраль 2036 года и купонный доход от 2,5% до 16,99% годовых).

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями и банками, с номиналом в российских рублях. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с апреля 2027 года по декабрь 2032 года и купонный доход от 7,3% до 19,5% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по декабрь 2032 года и купонный доход от 0,01% до 24,0% годовых).

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	56 615	241 937
Корпоративные облигации	49 001	49 803
Корпоративные еврооблигации	22 942	6 310
Государственные еврооблигации	13 789	12 632
Облигации иностранных государств	4 730	4 681
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 355	2 668
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	149 432	318 031
Корпоративные еврооблигации	6 381	34 250
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 837	212
Корпоративные облигации	198	-
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	8 416	34 462
Долевые ценные бумаги	141	134
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	157 989	352 627

Облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа (ОФЗ) торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с сентября 2026 года по октябрь 2041 года и купонный доход от 2,50% до 17,15% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по сентябрь 2036 года и купонный доход от 2,50% до 21,39% годовых).

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями и банками, с номиналом в российских рублях. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с февраля 2026 года по апрель 2040 года и купонный доход от 6,59% до 24,00% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 2,80% до 24,35% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями и банками, с номиналом в долларах США и евро. Корпоративные еврооблигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с июня 2026 года по апрель 2034 года и купонный доход от 1,45% до 8,63% годовых (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по апрель 2034 года и купонный доход от 1,45% до 8,63% годовых).

Государственные еврооблигации представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в евро. Государственные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежегодно. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с ноября 2027 года по май 2036 года и купонный доход от 1,13% до 2,65% годовых (31 декабря 2024 года: с ноября 2027 года по май 2036 года и купонный доход от 1,13% до 2,65%).

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

С целью исполнения требований Указа Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами-участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» эмитенты осуществили замещение еврооблигаций на аналогичные замещающие облигации, выпущенные по Российскому праву. В 2022-2024 годах Группа осуществила обмен государственных и корпоративных еврооблигаций на замещающие облигации согласно офертам эмитентов. Справедливая стоимость таких ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 43 112 миллионов рублей (на 31 декабря 2024 года: 53 192 миллиона рублей).

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены государственными ценными бумагами, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Муниципальные и субфедеральные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с ноября 2026 года по сентябрь 2027 года и купонный доход от 5,95% до 16,25% годовых (31 декабря 2024 года: с мая 2025 года по май 2028 года и купонный доход от 5,95% до 9,35% годовых).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		
Корпоративные облигации	112 577	103 464
Паи инвестиционных фондов	234	70
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	112 811	103 534
Долевые ценные бумаги	162	179
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	112 973	103 713

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями и банками, с номиналом в российских рублях. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2025 года данные облигации имели сроки погашения с августа 2028 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 0,51% до 19,2% годовых (31 декабря 2024 года: с августа 2028 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 0,51% до 23,0% годовых).

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение 2025 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	384 404	-	4 162	388 566
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Реклассификация из инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупных доход в инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	(190 008)	-	-	(190 008)
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(18 236)	-	(445)	(18 681)
Влияние изменений обменного курса	(11 471)	-	-	(11 471)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	164 689	-	3 717	168 406

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
ОКУ на 1 января 2025 года	1 205	-	3 928	5 133
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Реклассификация из инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупных доход в инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	(322)	-	-	(322)
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	116	-	(674)	(558)
Влияние изменений обменного курса	-	-	(1)	(1)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	999	-	3 253	4 252

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение 2024 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	427 415	-	4 171	431 586
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(46 815)	-	(9)	(46 824)
Влияние изменений обменного курса	3 804	-	-	3 804

Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	384 404	-	4 162	388 566
---	----------------	----------	--------------	----------------

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
ОКУ на 1 января 2024 года	1 482	-	2 252	3 734
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(289)	-	1 676	1 387
Влияние изменений обменного курса	12	-	-	12
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 205	-	3 928	5 133

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в течение 2025 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	39 470	-	-	39 470
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Реклассификация из инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупных доход в инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	190 008	-	-	190 008
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(11 542)	-	-	(11 542)
Влияние изменений обменного курса	(188)	-	-	(188)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	217 748	-	-	217 748

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
ОКУ на 1 января 2025 года	136	-	-	136
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Реклассификация из инвестиционных ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупных доход в инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	322	-	-	322
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(92)	-	-	(92)
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2025 года	366	-	-	366

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в течение 2024 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	47 933	-	-	47 933
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(8 275)	-	-	(8 275)
Влияние изменений обменного курса	(188)	-	-	(188)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	39 470	-	-	39 470

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
ОКУ на 1 января 2024 года	237	-	-	237
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(101)	-	-	(101)
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2024 года	136	-	-	136

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года приведен ниже. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале	-	-	-	-
	по национальной шкале	25 513	-	-	25 513
	внутренний рейтинг	85 786	-	-	85 786
Умеренный кредитный риск	по международной шкале	-	-	-	-
	по национальной шкале	6 102	-	-	6 102
	внутренний рейтинг	37 181	-	-	37 181
Повышенный кредитный риск	по международной шкале	-	-	3 266	3 266
	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале	-	-	-	-
Без рейтинга		-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		154 582	-	3 266	157 848

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже.

(в миллионах российских рублей)		Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале		-	-	-	-
	по национальной шкале		76 006	-	-	76 006
	внутренний рейтинг		261 755	-	-	261 755
Умеренный кредитный риск	по международной шкале		-	-	4 061	4 061
	по национальной шкале		-	-	-	-
	внутренний рейтинг		9 750	-	-	9 750
Повышенный кредитный риск	по национальной шкале		-	-	-	-
	внутренний рейтинг		921	-	-	921
Высокий кредитный риск	по национальной шкале		-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале		-	-	-	-
Без рейтинга			-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			348 432	-	4 061	352 493

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

(в миллионах российских рублей)		Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале		-	-	-	-
	по национальной шкале		-	-	-	-
	внутренний рейтинг		205 249	-	-	205 249
Умеренный кредитный риск	по национальной шкале		12 440	-	-	12 440
	внутренний рейтинг		59	-	-	59
Повышенный кредитный риск	по международной шкале		-	-	-	-
	по национальной шкале		-	-	-	-
	внутренний рейтинг		-	-	-	-
Высокий кредитный риск	по национальной шкале		-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале		-	-	-	-
Без рейтинга			-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)			217 748	-	-	217 748
Резерв под ОКУ			(366)	-	-	(366)
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			217 382	-	-	217 382

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

(в миллионах российских рублей)		Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале		-	-	-	-
	по национальной шкале		10 208	-	-	10 208
	внутренний рейтинг		19 486	-	-	19 486
Умеренный кредитный риск	по национальной шкале		4 448	-	-	4 448
	внутренний рейтинг		5 267	-	-	5 267
Повышенный кредитный риск	по международной шкале		-	-	-	-
	по национальной шкале		60	-	-	60
	внутренний рейтинг		-	-	-	-
Высокий кредитный риск	по национальной шкале		-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале		-	-	-	-
Без рейтинга			-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)			39 469	-	-	39 469
Резерв под ОКУ			(136)	-	-	(136)
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			39 333	-	-	39 333

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности				Итого основных средств	Немате- риальные активы	Итого
		Офисные здания и незавер- шенное строи- тельство	Улучшения арендо- ванного имущества (зданий)	Офисное и компью- терное обору- дование	Земля	Производ- ственные помещения	Обору- дование	Земля			
Стоимость или оценка на 1 января 2024 года		40 854	1 214	35 271	577	12	-	-	77 928	34 856	112 784
Накопленная амортизация		(6 158)	(865)	(18 262)	-	(12)	-	-	(25 297)	(6 274)	(31 571)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		34 696	349	17 009	577	-	-	-	52 631	28 582	81 213
Поступления		460	15	9 666	28	-	-	-	10 169	14 252	24 421
Изменение валовой балансовой стоимости в результате переоценки, признанное в прочем совокупном доходе		8 243	-	-	-	-	-	-	8 243	-	8 243
Изменение валовой балансовой стоимости в результате переоценки, признанное в прибылях и убытках		4 914	-	-	-	-	-	-	4 914	-	4 914
Выбытия балансовой стоимости		(156)	(39)	(1 805)	(103)	-	-	-	(2 103)	(2 540)	(4 643)
Амортизационные отчисления	24	(503)	(36)	(3 823)	-	-	-	-	(4 362)	(3 048)	(7 410)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки, признанное в прочем совокупном доходе		(2 163)	-	-	-	-	-	-	(2 163)	-	(2 163)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки, признанное в прибылях и убытках		(2 266)	-	-	-	-	-	-	(2 266)	-	(2 266)
Выбытие фонда переоценки		(14)	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Выбытие амортизации		-	37	1 429	-	-	-	-	1 466	1 403	2 869
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		43 211	326	22 476	502	-	-	-	66 515	38 649	105 164
Стоимость или оценка на 31 декабря 2024 года		54 315	1 190	43 132	502	12	-	-	99 151	46 568	145 719
Накопленная амортизация		(11 104)	(864)	(20 656)	-	(12)	-	-	(32 636)	(7 919)	(40 555)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		43 211	326	22 476	502	-	-	-	66 515	38 649	105 164

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности				Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
		Офисные здания и незавершенное строительство	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля			
Стоимость или оценка на 1 января 2025 года		54 315	1 190	43 132	502	12	-	-	99 151	46 568	145 719
Накопленная амортизация		(11 104)	(864)	(20 656)	-	(12)	-	-	(32 636)	(7 919)	(40 555)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года		43 211	326	22 476	502	-	-	-	66 515	38 649	105 164
Поступления		292	15	11 841	1	-	-	-	12 149	23 269	35 418
Выбытия балансовой стоимости		-	(57)	(723)	(14)	-	-	-	(794)	(349)	(1 143)
Амортизационные отчисления	24	(862)	(35)	(4 646)	-	-	-	-	(5 543)	(7 794)	(13 337)
Выбытие фонда переоценки		(219)	-	-	-	-	-	-	(219)	-	(219)
Выбытие амортизации		-	55	622	-	-	-	-	677	198	875
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		42 422	304	29 570	489	-	-	-	72 785	53 973	126 758
Стоимость или оценка на 31 декабря 2025 года		54 607	1 148	54 250	489	12	-	-	110 506	69 488	179 994
Накопленная амортизация		(12 185)	(844)	(24 680)	-	(12)	-	-	(37 721)	(15 515)	(53 236)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		42 422	304	29 570	489	-	-	-	72 785	53 973	126 758

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Балансовая (остаточная) стоимость офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2025 года без учета переоценки составила 31 024 миллиона рублей, в том числе первоначальная стоимость 37 821 миллион рублей и накопленная амортизация 6 797 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: балансовая (остаточная) стоимость офисных зданий и помещений без учета переоценки составила 31 813 миллионов рублей, в том числе первоначальная стоимость 37 529 миллионов рублей и накопленная амортизация 5 716 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа считает, что справедливая стоимость офисных зданий и помещений, используемых в банковской деятельности, существенно не изменилась в течение 2025 года, поэтому Группа не отразила переоценку офисных зданий и помещений в обобщенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2024 года: Группа отразила переоценку офисных зданий в обобщенной консолидированной финансовой отчетности).

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования		
	Здания	Офисное оборудование	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
На 1 января 2024 года	6 431	465	6 896
Поступления	756	223	979
Переоценка и модификация	3 291	297	3 588
Выбытие стоимости	(375)	(312)	(687)
Амортизационные отчисления	(2 534)	(240)	(2 774)
Выбытие амортизации	271	210	481
На 31 декабря 2024 года	7 840	643	8 483

	Активы в форме права пользования		
	Здания	Офисное оборудование	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
На 1 января 2025 года	7 840	643	8 483
Поступления	1 757	711	2 468
Переоценка и модификация	3 525	(19)	3 506
Выбытие стоимости	(590)	(278)	(868)
Амортизационные отчисления	(2 420)	(345)	(2 765)
Выбытие амортизации	403	3	406
На 31 декабря 2025 года	10 515	715	11 230

Информация о справедливой стоимости офисных зданий приведена в Примечании 33.

12 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Нефинансовые активы		
Предоплата за работы	10 352	8 212
Драгоценные металлы	6 647	4 424
Запасы	5 641	113
Предоплата за услуги	4 157	2 848
Предоплата по налогам	856	3 348
Предоплата за товары	38	997
Имущество, взысканное по договорам залога	33	150
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12	20
Прочее	809	750
Итого нефинансовых активов	28 545	20 862
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	33 088	2 287
Расчеты по банковским картам и с платежными системами	21 567	13 936
Расчеты по переводу денежных средств	2 727	1 427
Инвестиции в ассоциированные компании	966	883
Госпошлина	22	200
Прочее	6 687	6 286
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(7 418)	(7 315)
Итого финансовых активов	57 639	17 704
Активы по перестрахованию	5 648	6 766
Итого прочих активов	91 832	45 332

Предоплата за работы включает расчеты с контрагентами по основной деятельности дочерних организаций.

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 года включает незавершенные расчеты по операциям с финансовыми активами в сумме 30 890 миллионов рублей, комиссии за факторинговое обслуживание в сумме 1 165 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 1 591 миллион рублей).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ прочих активов и анализ ликвидности прочих финансовых активов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

Анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении прочих финансовых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	12	5	7 297	7 314
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(12)	-	374	362
Активы, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(258)	(258)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	-	5	7 413	7 418

12 Прочие активы (продолжение)

Анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении прочих финансовых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	9	5	7 396	7 410
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	3	-	818	821
Активы, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(917)	(917)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	12	5	7 297	7 314

13 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	357 088	130 291
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	2 512	39 138
- операции репо сроком от 31 до 180 дней	88 174	12 469
- менее 30 дней	95 617	78 864
- от 31 до 180 дней	106 422	60 453
- от 181 дня до 1 года	15 799	-
- от 1 года до 3 лет	1 255	1 255
Срочные заемные средства, полученные от Банка России, с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	30	249 256
- от 31 до 180 дней	7 230	9 619
- от 181 дня до 1 года	32	47 943
- более 1 года	2 101	1 601
Итого средств других банков	676 260	630 889

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 9 393 миллиона рублей, или 1% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2024 года: средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 308 419 миллионов рублей, или 49% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства других банков включали остатки с четырьмя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruBBB+, ruAAA, ruAA и ruA (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 525 827 миллионов рублей, или 78% от общей суммы средств других банков (на 31 декабря 2024 года: средства других банков включали остатки с тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruBBB+, ruAAA и ruAA- (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 206 217 миллионов рублей, или 33% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам других банков представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

14 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Государственные органы власти		
- Текущие/расчетные счета	1 376	5 702
- Срочные вклады	288 516	313 770
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	253 967	321 859
- Срочные вклады	1 479 066	1 307 174
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	335 295	336 081
- Срочные вклады	2 036 092	1 834 750
Итого средств клиентов	4 394 312	4 119 336

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 371 387	54	2 170 831	53
Сельское хозяйство	458 995	10	393 820	10
Финансовые услуги и пенсионные фонды	297 786	7	268 935	7
Государственные органы власти	289 892	7	319 472	8
Промышленность	258 862	6	326 431	8
Информационные технологии	184 194	4	30 929	1
Торговля	144 343	3	146 552	4
Услуги	92 560	3	61 099	1
Строительство	81 188	2	92 491	2
Недвижимость	79 710	2	74 130	1
Страхование	61 646	1	107 512	3
Транспорт	42 084	1	54 179	1
Лизинг	15 386	-	8 631	-
Связь	1 007	-	1 143	-
Прочее	15 272	-	63 181	1
Итого средств клиентов	4 394 312	100	4 119 336	100

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства клиентов включали остатки семи клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: остатки восьми клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 712 736 миллионов рублей, или 16% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2024 года: 700 116 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам клиентов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

15 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Выпущенные векселя	68 343	37 701
Итого выпущенных векселей	68 343	37 701

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные векселя представлены процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях, долларах США и китайских юанях с эффективной процентной или дисконтной ставкой от нуля (по векселям «до востребования») до 20,00% годовых и сроками погашения с января 2026 года по март 2036 года (на 31 декабря 2024 года: в российских рублях, долларах США, евро и китайских юанях с эффективной процентной или дисконтной ставкой от нуля (по векселям «до востребования») до 25,24% годовых и сроками погашения с января 2025 года по март 2036 года).

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные векселя не включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в совокупности превышающие 10% капитала Группы (по состоянию на 31 декабря 2024 года: выпущенные векселя не включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в совокупности превышающие 10% капитала Группы).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным векселям представлены в Примечании 28.

16 Выпущенные облигации

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	113 639	139 140
Итого выпущенных облигаций	113 639	139 140

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,75% до 19,23% годовых и сроками погашения в 2026-2038 годах (31 декабря 2024 года: выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,5% до 23,15% годовых и сроками погашения в 2025-2038 годах).

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным облигациям представлены в Примечании 28. См. Примечание 37 для получения информации по погашениям после окончания отчетного периода.

17 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Нефинансовые обязательства			
Начисленные обязательства по выплате вознаграждения персоналу		8 505	8 877
в т.ч. вознаграждение ключевого управленческого персонала		124	76
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		3 675	2 348
Страховые взносы		3 398	2 992
Авансы полученные		2 264	3 473
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по обязательствам кредитного характера и выданным гарантиям	31	1 658	2 484
Прочие резервы		353	290
Прочее		965	1 348
Итого нефинансовых обязательств		20 818	21 812
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде		11 750	9 096
Расчеты по банковским картам		7 822	8 279
Кредиторская задолженность		5 513	3 371
Обязательства по ценным бумагам к исполнению		1 879	-
Задолженность по выплате купона по бессрчным облигациям		723	723
Гарантийные взносы по кредитным соглашениям		34	78
Неконтролирующая доля участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		26	221
Расчеты по депозитарным операциям		25	430
Итого финансовых обязательств		27 772	22 198
Обязательства по договорам страхования			
Обязательства по портфелям договоров страхования		76 261	60 764
Обязательства по договорам перестрахования		689	130
Итого обязательств по договорам страхования		76 950	60 894
Итого прочих обязательств		125 540	104 904

17 Прочие обязательства (продолжение)

Обязательства по портфелям договоров страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены ниже.

	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Портфели договоров страхования жизни	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Портфели договоров страхования жизни	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:						
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	55 665	5 977	61 642	35 035	12 754	47 789
рисковая поправка на нефинансовый риск	54 482	1 391	55 873	33 207	831	34 038
маржа за предусмотренные договором услуги	6	650	656	-	47	47
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	1 177	3 866	5 043	1 828	8 422	10 250
Компонент убытка	-	70	70	-	3 454	3 454
Обязательства по возникшим требованиям (убыткам)	-	715	715	-	469	469
Прочее	3 478	10 390	13 868	2 889	9 617	12 506
	6	30	36			
Итого	59 149	17 112	76 261	37 924	22 840	60 764

Портфель договоров страхования жизни включает портфель договоров инвестиционного страхования (ИСЖ), портфель «Безусловный доход» и портфель прочих договоров накопительного страхования.

Портфель договоров ИСЖ представляют собой договоры с единовременным взносом, по которым оплаченная страхователем премия разделяется на гарантированную и рисковую часть. Рисковая часть направляется на приобретение производного финансового инструмента (опциона), обеспечивающего дополнительный инвестиционный доход, предусмотренный договором страхования. Гарантированная часть премии идет на финансирование обязательства Группы по выплате фиксированных страховых сумм в случае смерти в течение срока действия договора или дожития страхователя до окончания срока действия договора.

Договоры, входящие в портфель «Безусловный доход», представляют собой договоры с единовременной уплатой взноса и фиксированными страховыми выплатами в случае смерти или дожития страхователя до окончания договора без начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Портфель прочих договоров накопительного страхования представляют собой классические договоры накопительного страхования, предусматривающие периодическую уплату страхователем страховых взносов в течение срока действия договора с выплатой страховой суммы в конце периода действия договора или в случае смерти.

По страхованию иному, чем страхование жизни Группой выделены следующие категории портфелей:

- коллективное страхование заемщиков Группы;
- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование гражданской ответственности;
- личное страхование;
- страхование финансовых рисков;
- добровольное медицинское страхование и др.

17 Прочие обязательства (продолжение)

Удерживаемые договоры исходящего перестрахования разделены на портфели по следующему принципу:

- удерживаемые факультативные договоры перестрахования объединены в портфели на базе портфеля, к которому относится прямой договор страхования, покрываемый данными договорами перестрахования;
- каждый удерживаемый облигаторный договор перестрахования образует отдельный портфель.

Портфели договоров страхования иные, чем портфель договоров коллективного страхования, в подавляющем большинстве содержат классические договоры страхования с периодом страхового покрытия, не превышающим один год. Договоры, включенные в портфель договоров коллективного страхования, представляют собой полисы, выпущенные в рамках договора коллективного страхования заемщиков Группы. В соответствии с данным договором Группа выпускает полисы страхования заемщиков от рисков смерти или наступления инвалидности в результате несчастного случая или болезни (преимущественный риск), а также дополнительных рисков по страхованию заложенного имущества (для ипотечных кредитов) и страхованию медицинских расходов.

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

- группы договоров страхования оцениваются в размере приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом нефинансового риска и текущих рыночных условий и незаработанной прибыли (маржа за предусмотренные договором услуги);
- денежные потоки в рамках договора страхования включают все денежные потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договоров страхования, включая денежные потоки, которые возникают на уровне других компаний Группы;
- расчетная оценка будущих денежных потоков должна учитывать все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в данной группе;
- выручка признается в течение периода оказания услуги по договору страхования;
- ожидаемый убыток от группы договоров не зачитывается с ожидаемой прибылью от других групп договоров, а единовременно признается в составе прибыли или убытка.

Основная часть договоров страхования иного, чем страхование жизни, заключенных Группой, оценивается по модели распределения премии, в соответствии с которой:

- обязательство по оставшейся части страхового покрытия отражает полученные премии за вычетом аквизиционных денежных потоков и за вычетом сумм, признанных в составе выручки за предоставленные страховые услуги;
- оценка обязательства по возникшим убыткам определяется на основе дисконтированной ожидаемой стоимости, и включает в себя явную поправку на нефинансовый риск.

В случае применения общей модели оценки для начисления процентов по МПДУ в качестве ставок дисконтирования используются ставки, определенные на момент первоначального признания договоров, которые вошли в группу (когарту) в течение 12-месячного периода. Ставка дисконтирования, используемая для начисления процентов по МПДУ, определяется с использованием подхода «снизу вверх» (безрисковая кривая доходности с аналогичными характеристиками, скорректированная на премию на неликвидность на дату первоначального признания).

17 Прочие обязательства (продолжение)

Группа использовала следующий диапазон ставок дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков в разрезе валют:

Валюта	2025	2024	2023
RUB	12,10-22,00%	12,83-22,53%	11,64-12,78%
USD	3,47-5,41%	4,16-4,86%	3,84-5,60%
CNY	1,27-4,47%	1,11-2,04%	1,80-2,83%

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2025 год представлена ниже.

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обяза- тельства по возникшим требованиям	Итого
	без учета компонента убытка	компонент убытка		
(в миллионах российских рублей)				
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2025 года, в том числе:	35 035	-	2 889	37 924
активы по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2025 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2025 года	35 035	-	2 889	37 924
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	6 665	-	561	7 226
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(1 951)	-	-	(1 951)
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	476	-	442	918
амортизация аквизиционных денежных потоков	476	-	-	476
изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	(65)	(65)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	507	507
финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	8 140	-	119	8 259
Инвестиционная составляющая	(25 634)	-	25 634	-
Денежные потоки, в том числе:	38 969	-	(25 613)	13 356
страховые премии, полученные	39 317	-	-	39 317
выплаты уплаченные	-	-	(25 294)	(25 294)
аквизиционные денежные потоки	(348)	-	-	(348)
прочие денежные потоки	-	-	(319)	(319)
Прочее	630	-	7	637
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года, в том числе:	55 665	-	3 478	59 143
активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2025 года	55 665	-	3 478	59 143

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2024 год представлена ниже.

(в миллионах российских рублей)	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обяза- тельства по возникшим требованиям	Итого
	без учета компонента убытка	компонент убытка		
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года, в том числе:	35 069	-	1 913	36 982
активы по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 1 января 2024 года	35 069	-	1 913	36 982
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	1 783	-	339	2 122
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(2 388)	-	-	(2 388)
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	602	-	370	972
амортизация аквизиционных денежных потоков	602	-	-	602
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	370	370
финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	3 569	-	(31)	3 538
Инвестиционная составляющая	(27 275)	-	27 275	-
Денежные потоки, в том числе:	25 458	-	(26 638)	(1 180)
страховые премии, полученные	25 717	-	-	25 717
выплаты уплаченные	-	-	(26 638)	(26 638)
аквизиционные денежные потоки	(259)	-	-	(259)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	35 035	-	2 889	37 924
активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	35 035	-	2 889	37 924

Аквизиционные денежные потоки были распределены линейным методом в течение периода покрытия соответствующей группы договоров. Аквизиционные денежные потоки, оплаченные, как до, так и после первоначального признания связанной группы договоров, отражаются в составе обязательств (активов) по оставшейся части покрытия.

Выручка по страхованию включает потоки денежных средств, распределение аквизиционных денежных потоков и высвобождение МПДУ.

17 Прочие обязательства (продолжение)

Расходы по страхованию представляют собой ожидаемые оттоки денежных средств по возникшим требованиям. Изменение в обязательстве по оставшейся части покрытия в связи с произошедшими страховыми случаями и прочими расходами распределяются между компонентом убытка и остальной частью обязательства по оставшейся части покрытия на систематической основе.

Изменения в обязательствах по возникшим требованиям показывают изменения в ожидаемых денежных потоках по возникшим требованиям.

Финансовые расходы/(доходы) по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости групп договоров страхования, возникающая в результате:

- влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег;
- влияния финансового риска и изменений в финансовом риске.

Финансовые расходы/(доходы) по страхованию включают суммы, признанные в прибылях или убытках.

Инвестиционная составляющая представляет собой выкупные суммы, выплаченные страхователям по договорам страхования жизни в связи с расторжениями. Инвестиционная составляющая не является выделяемой, поскольку тесно связана со страховой составляющей. МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Группа исключала поступления и выплаты по инвестиционной составляющей из прибылей и убытков. Инвестиционная составляющая оплачивается из обязательств по возникшим требованиям и не включена в состав прибыли или убытка.

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни за 2025 год представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ожидаемая текущая дискон- тированная стоимость денежных потоков	Поправка на нефинан- совый риск	Маржа за предусмот- ренные договором услуги	Итого
Остаток на 1 января 2025 года	36 096	-	1 828	37 924
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода, в том числе:	26	(84)	(910)	(968)
высвобождение маржи за предоставленные услуги	-	-	(844)	(844)
высвобождение рискованной поправки в связи с истечением срока риска	-	(84)	-	(84)
корректировки на основе опыта	26	-	(66)	(40)
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов, в том числе:	(1 307)	5	1 302	-
договоры, первоначально признанные в течение периода	(895)	5	890	-
изменения оценок, которые корректируют маржу	(412)	-	412	-
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов	(59)	(6)	-	(65)
Финансовые расходы	8 077	-	182	8 259
Денежные потоки, в том числе:	13 356	-	-	13 356
полученные страховые премии	39 317	-	-	39 317
страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(25 294)	-	-	(25 294)
аквизиционные денежные потоки	(348)	-	-	(348)
прочие денежные потоки	(319)	-	-	(319)
Инвестиционная составляющая	604	-	(604)	-
Прочее	1 167	91	(621)	637
Остаток на 31 декабря 2025 года	57 960	6	1 177	59 143

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни за 2024 год представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ожидаемая текущая дискон- тированная стоимость денежных потоков	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	35 844	1 138	36 982
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода	(161)	(1 255)	(1 416)
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	-	(1 255)	(1 255)
Корректировки на основе опыта	(161)	-	(161)
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	(1 859)	1 859	-
Договоры, первоначально признанные в течение периода	(1 859)	1 859	-
Финансовые расходы	3 452	86	3 538
Денежные потоки	(1 180)	-	(1 180)
Полученные страховые премии	25 717	-	25 717
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(26 638)	-	(26 638)
Аквизиционные денежные потоки	(259)	-	(259)
Остаток на 31 декабря 2024 года	36 096	1 828	37 924

Изменения, относящиеся к текущим услугам, включают: сумму МПДУ, отнесенную на прибыль или убыток для отражения передачи услуг, корректировке на основе опыта, которые относятся к текущим услугам.

Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам текущего периода, представляют собой разницу между оценками на начало периода и фактическими суммами:

- расходов на страхование (за исключением аквизиционных расходов), понесенных за период;
- поступлений премий за период.

Изменения оценок, которые корректируют МПДУ включают изменения в текущих предположениях относительно ожидаемого количества страхового покрытия, которое будет предоставлено страхователям в будущем на основе текущих показателей и/или опыта.

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных остатков маржи за предусмотренные договором услуги за 2025 и 2024 год представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Маржа за предусмотренные договором услуги на начало периода	10 250	10 290
Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:	(5 534)	(2 513)
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(5 534)	(2 513)
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	255	2 333
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	1 155	1 859
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(900)	474
Итоговое изменение маржи за отчетный период	(5 279)	(180)
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	11	140
Прочие изменения	61	
Итого отражено в отчете о прибылях и убытках	(5 207)	(40)
Маржа за предусмотренные договором услуги на конец периода	5 043	10 250

МПДУ признается в составе прибыли или убытка в течение периода покрытия соответствующего портфеля договоров на основе единиц покрытия. Количество единиц покрытия в группе — это количество услуг по договору, предоставляемых договорами в группе, определяемая с учетом ожидаемого периода действия покрытия.

Распределение маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, показанных в периоде) производится в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к представлению в будущем.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ прочих обязательств и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 28.

18 Субординированные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года субординированные обязательства Группы составили 182 946 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 224 165 миллионов рублей).

Субординированные обязательства Группы представлены обязательствами в долларах США и евро со сроками погашения с апреля 2029 года по октябрь 2032 года (31 декабря 2024 года: в рублях, долларах США и евро со сроками погашения с апреля 2029 года по октябрь 2032 года).

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности по субординированным обязательствам представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

19 Бессрочные облигации

По состоянию на 31 декабря 2025 года стоимость бессрочных облигаций в обращении составила 52 725 миллионов рублей (на 31 декабря 2024 года: 55 999 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года бессрочные облигации состояли из облигаций, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Балансовая стоимость, в миллионах рублей	Год выпуска	Ставки купона
Российские рубли	35 000	35 000	2016-2018	9,00%-14,50%
Доллары США	50	3 911	2018	9,00%
Евро	150	13 814	2019	8,63%

По состоянию на 31 декабря 2024 года бессрочные облигации состояли из облигаций, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Балансовая стоимость, в миллионах рублей	Год выпуска	Ставки купона
Российские рубли	35 000	35 000	2016-2018	9,00%-14,50%
Доллары США	50	5 084	2018	9,00%
Евро	150	15 915	2019	5,00%

20 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2025			2024		
	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций в обращении)</i>						
Обыкновенные акции	432 244	432 244	432 994	428 783	428 783	429 533
Привилегированные акции	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Привилегированные акции типа А	6 880	68 800	68 800	6 880	68 800	68 800
Итого	464 124	526 044	526 794	460 663	522 583	523 333

Все обыкновенные и привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 миллион рублей за акцию, за исключением 6 880 привилегированных акций типа А, которые имеют номинальную стоимость 10 миллионов рублей за акцию, и в равной степени ранжируются в пределах одного класса. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Согласно условиям выпуска привилегированных акций, выплата фиксированных дивидендов не предусматривается, при этом решение о выплате дивидендов принимается акционером Банка.

В 2025 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 3 461 обыкновенную акцию общей номинальной стоимостью 3 461 миллионов рублей.

В 2025 и 2024 годах все обыкновенные акции находились в собственности единственного акционера Банка — Правительства Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

21 Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2025	2024
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты и авансы юридическим лицам	593 533	455 122
Кредиты и авансы физическим лицам	97 466	85 790
Эквиваленты денежных средств	49 872	57 409
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 056	3 356
Средства в других банках	9 096	13 577
	767 023	615 254
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД, включая переданные по договорам репо	29 942	42 446
	29 942	42 446
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	796 965	657 700
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 681	21 003
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 983	7 576
Чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду	9 802	4 582
Торговые ценные бумаги	6 979	6 554
Итого прочих процентных доходов	51 445	39 715
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Срочные вклады физических лиц	(290 942)	(178 564)
Срочные депозиты юридических лиц	(247 567)	(247 141)
Текущие/расчетные счета	(50 267)	(43 873)
Срочные депозиты других банков	(40 970)	(23 030)
Срочные депозиты Банка России	(24 291)	(26 057)
Выпущенные облигации	(20 215)	(18 841)
Субординированные обязательства	(8 201)	(12 270)
Выпущенные векселя	(3 116)	(2 548)
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	(685 569)	(552 324)
Обязательства по аренде	(1 703)	(936)
Итого прочих процентных расходов	(1 703)	(936)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(12 987)	(11 531)
Чистые процентные доходы	148 151	132 624

В сумму процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке, включены субсидированные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам на сумму 198 087 миллионов рублей (за 2024 год: 196 788 миллионов рублей).

В сумму процентных расходов по срочным вкладам физических лиц за 2025 год включены доходы от досрочного расторжения договоров на сумму 3 631 миллион рублей (за 2024 год: 4 477 миллионов рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

22 Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		29	-	(2)	-	27
Средства в других банках	8	(26)	-	(12)	-	(38)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	9	(356)	23 475	9 626	19	32 764
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	230	-	-	-	230
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	10	(206)	-	(675)	-	(881)
Прочие финансовые активы		(13)	-	374	-	361
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии	31	(850)	34	(10)	-	(826)
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		(1 192)	23 509	9 301	19	31 637

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		2	-	2	-	4
Средства в других банках	8	(40)	-	2	-	(38)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	9	13 425	9 370	6 431	1 024	30 250
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	(101)	-	-	-	(101)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	10	(277)	-	1 676	-	1 399
Прочие финансовые активы		3	-	819	-	822
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии	31	643	-	(3)	-	640
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		13 655	9 370	8 927	1 024	32 976

23 Комиссионные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2025	2024
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	11 508	10 852
Комиссия по банковским картам	5 989	5 923
Агентские услуги	2 442	3 011
Комиссия по прочим обязательствам кредитного характера	1 902	1 860
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	1 585	887
Комиссия по выданным гарантиям	1 151	982
Комиссия за финансовые услуги и брокерское обслуживание	928	1 631
Комиссия за оказание консультационных услуг	108	383
Прочее	955	239
Итого комиссионных доходов	26 568	25 768
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(4 092)	(3 276)
Прочее	(180)	(174)
Итого комиссионных расходов	(4 272)	(3 450)
Чистый комиссионный доход	22 296	22 318

24 Административные и прочие операционные расходы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2025	2024
Расходы на содержание персонала		56 564	49 916
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	11	8 351	7 150
Амортизация нематериальных активов	11	7 794	3 048
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам		6 362	6 640
Коммуникационные расходы и расходы на информационные услуги		5 294	3 704
Налоги за исключением налога на прибыль		3 483	2 874
Реклама и маркетинг		2 854	3 072
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств		2 421	1 335
Охрана		1 470	1 290
Расходы на благотворительность		1 466	1 190
Организационные и управленческие расходы		1 047	713
Запасы и другие расходные материалы		732	1 097
Расходы по краткосрочной аренде		251	177
Прочее		1 973	5 253
Итого административных и прочих операционных расходов		100 062	87 459

В 2025 году расходы на содержание персонала включали взносы в фонды социального страхования и государственный пенсионный фонд в размере 10 962 миллиона рублей (2024 год: 9 394 миллиона рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025	2024
Текущие расходы по налогу на прибыль	18 107	9 331
Отложенный налог	(280)	(22)
Расход по налогу на прибыль за год	17 827	9 309

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составила 25% (2024 год: 20%). Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025	2024
Прибыль по МСФО до налогообложения	67 954	49 134

Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2025 год: 25%; 2024 год: 20%)	16 989	9 827
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	131	46
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	225	178
- Уточнение налога на прибыль по налоговой декларации за прошлые периоды	17	114
Доход по ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 671)	(2 331)
Постоянная разница в связи с уточнением налогооблагаемой базы прошлых лет	(210)	(153)
Прочие невременные разницы, включая изменение непризнанного отложенного налогового актива	3 346	3 217
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(1 589)

Расходы по налогу на прибыль за год	17 827	9 309
--	---------------	--------------

12 июля 2024 года 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 года. Кроме того, с 1 января 2025 года увеличилась до 20% ставка налога на доход по государственным и муниципальным облигациям, а также облигациям российских эмитентов, ипотечным облигациям, указанным в абзаце первом подпункта 1 пункта 4 ст. 284 НК РФ.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 25% (2024 год: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 20% (2024 год: 15%); доходов по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным в срок не менее трех лет до 1 января 2007 года, облагаемых по ставке 9% (2024 год: 9%); доходов по дивидендам, которые облагаются по ставкам налога 13% и 0% (2024 год: 13% и 0%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению (с учетом ряда особенностей).

25 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2023	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков (ставка 20%)	Эффект от изменения ставки налога на прибыль (ставка 5%)	Отнесено непосред- ственно в прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2024	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно в прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2025
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу										
Налоговые убытки к переносу	61 286	(268)	15 327	-	291	76 636	1 885	-	-	78 521
Средства в других банках	1 617	(306)	328	-	-	1 639	(453)	-	-	1 186
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	5	13	4	-	-	22	(25)	-	-	(3)
Кредиты и авансы клиентам	3 992	(4 673)	(173)	-	(11)	(865)	(2 199)	-	-	(3 064)
Резерв под кредитные убытки по долговым финансовым активам	16 687	(5 015)	2 695	-	(893)	13 474	7 526	-	-	21 000
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	5 289	2 699	1 997	-	-	9 985	(4 262)	-	-	5 723
Основные средства и активы в форме права пользования	(297)	(6)	(461)	(1 551)	11	(2 304)	(1 167)	-	-	(3 471)
Нематериальные активы	(15)	(7)	(6)	-	-	(28)	2	-	-	(26)
Средства других банков	(1 344)	760	(146)	-	-	(730)	738	-	-	8
Выпущенные облигации	24	(122)	(25)	-	-	(123)	(172)	-	-	(295)
Начисленные расходы на содержание персонала (отпуска, премии)	1 218	388	402	-	-	2 008	(184)	-	-	1 824
Обязательства по выданным гарантиям	154	4	40	-	-	198	(46)	-	-	152
Прочее	(520)	2 415	359	-	(459)	1 795	(727)	-	-	1 068
Отложенный налоговый актив	88 096	(4 118)	20 341	(1 551)	(1 061)	101 707	916	-	-	102 623
Непризнанный отложенный налоговый актив	(78 564)	2 551	(18 752)	-	1 004	(93 761)	(636)	-	-	(94 397)
Чистый отложенный налоговый актив	9 532	(1 567)	1 589	(1 551)	(57)	7 946	280	-	-	8 226
Признанный отложенный налоговый актив	10 005	(2 856)	1 773	-	(57)	8 865	-	-	-	8 865
Признанное отложенное налоговое обязательство	(473)	1 289	(184)	(1 551)	-	(919)	280	-	-	(639)
Чистый отложенный налоговый актив	9 532	(1 567)	1 589	(1 551)	(57)	7 946	280	-	-	8 226

25 Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года налогооблагаемая временная разница между вложениями в дочерние компании в консолидированном отчете о финансовом положении материнской компании для целей налогообложения и стоимостью чистых активов дочерних компаний в соответствии с МСФО составила 12 326 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 11 655 миллионов рублей). В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 3 081 миллион рублей (31 декабря 2024 года: 2 914 миллионов рублей) не было признано в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, а также не ожидает, что данная временная разница будет восстановлена в обозримом будущем.

Сумма отложенного налогового актива по перенесенным на будущее убыткам, не использованным для уменьшения налога на прибыль, не признанного в бухгалтерском учете на 31 декабря 2025 года, составила 78 521 миллион рублей (31 декабря 2024 года: 76 636 миллионов рублей). Срок переноса убытков — бессрочный, за отчетные (налоговые) периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2030 года налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов.

26 Дивиденды

(в миллионах российских рублей)	2025			2024		
	Обыкновен- ные акции	Привилеги- рованные акции	Привилеги- рованные акции типа А	Обыкновен- ные акции	Привилеги- рованные акции	Привилеги- рованные акции типа А
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	-	-	-	3 747	218	601
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	-	-	-	(3 747)	(218)	(601)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение периода, в расчете на одну акцию	-	-	-	0,009	0,009	0,087

Распоряжением Росимущества от 30 июня 2025 года № 1279-р «О решениях годового заседания общего собрания акционеров акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» утверждено дивиденды по обыкновенным именным акциям, привилегированным именным акциям и привилегированным именным акциям типа «А» АО «Россельхозбанк» по итогам 2024 года не объявлять и не выплачивать.

27 Сегментный анализ

(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис;
- Центральный федеральный округ;
- Дальневосточный федеральный округ;
- Приволжский федеральный округ;
- Северо-Западный федеральный округ;
- Северо-Кавказский федеральный округ;
- Сибирский федеральный округ;
- Уральский федеральный округ;
- Южный федеральный округ.

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 21, 23.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

27 Сегментный анализ (продолжение)

(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена ниже:

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	При- волжский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года										
Выручка от внешних клиентов	224 808	229 394	20 509	81 601	86 485	42 153	24 739	21 417	110 208	841 314
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	222 615	220 162	19 215	78 341	84 839	40 719	22 554	20 747	108 134	817 326
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	2 193	9 232	1 294	3 260	1 646	1 434	2 185	670	2 074	23 988
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	11 973	17 327	(5 974)	10 133	5 049	440	3 858	2 191	(758)	44 239
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(179 190)	(212 061)	(16 979)	(89 174)	(59 893)	(13 983)	(43 174)	(22 540)	(43 626)	(680 620)
Расходы по кредитным убыткам*	(68)	(16 808)	(171)	(728)	(7 198)	(2 579)	2 275	378	(10 495)	(35 394)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(81 753)	(3 536)	(1 031)	(2 779)	(1 191)	(934)	(1 940)	(604)	(1 186)	(94 954)
- Расходы на амортизацию	(11 711)	(1 500)	(394)	(1 020)	(451)	(370)	(675)	(216)	(413)	(16 750)
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом расходов*	(14 990)	(791)	(85)	210	4 197	783	1 652	(11)	2 568	(6 467)
Расходы по налогу на прибыль	(14 887)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14 887)
Расходы по субординированным обязательствам	(8 198)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 198)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(62 305)	13 525	(3 731)	(737)	27 449	25 880	(12 590)	831	56 711	45 033
Межсегментные доходы/(расходы)**	21 485	25 627	7 945	17 976	(20 518)	(23 227)	17 021	3 610	(49 919)	-
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года										
Выручка от внешних клиентов	205 398	181 162	23 061	67 194	67 533	34 118	24 841	20 274	73 431	697 012
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	202 254	172 650	21 821	63 793	65 724	32 566	22 536	19 611	71 032	671 987
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	3 144	8 512	1 240	3 401	1 809	1 552	2 305	663	2 399	25 025
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(1 508)	8 244	6 059	(2 571)	406	85	(1 359)	(245)	4 946	14 057
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(165 804)	(150 776)	(12 484)	(65 696)	(53 494)	(10 549)	(32 604)	(18 729)	(32 381)	(542 517)
Расходы по кредитным убыткам*	24 706	(21 223)	(774)	(804)	(2 384)	(4 534)	1 666	63	(2 122)	(5 406)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(66 523)	(3 181)	(857)	(2 371)	(1 035)	(861)	(1 541)	(567)	(1 048)	(77 984)
- Расходы на амортизацию	(5 250)	(539)	(142)	(457)	(166)	(221)	(326)	(85)	(214)	(7 400)
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом расходов*	(17 428)	(5 391)	57	837	191	347	(110)	116	263	(21 118)
Расходы по налогу на прибыль	(8 266)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 266)
Расходы по субординированным обязательствам	(11 971)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 971)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(41 396)	8 835	15 062	(3 411)	11 217	18 606	(9 107)	912	43 089	43 807
Межсегментные доходы/(расходы)**	(39 779)	61 131	(11 113)	21 419	433	(16 066)	16 779	2 787	(35 591)	-
Итого активы										
31 декабря 2025 года	5 877 223	2 338 784	202 682	750 984	591 678	310 738	307 363	181 290	639 951	11 200 693
31 декабря 2024 года	2 886 606	2 218 697	212 434	704 090	525 385	259 736	291 519	191 902	535 261	7 825 630
Итого обязательства										
31 декабря 2025 года	2 876 209	2 324 877	206 336	751 205	564 062	284 654	319 703	180 451	583 075	8 090 572
31 декабря 2024 года	2 686 620	2 209 380	197 280	706 946	513 951	240 910	300 314	190 972	492 020	7 538 393

* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии.

** Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

27 Сегментный анализ (продолжение)

Межсегментные доходы и расходы включают трансфертные доходы и расходы, расходы на содержание персонала, доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой.

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов

Сверка дохода отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025	2024
Доход отчетных сегментов за вычетом налога	45 033	43 807
Эффект консолидации	3 739	(19 190)
Расходы по кредитным убыткам	4 631	2 342
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(4 041)	2 503
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	664	1 190
Прочие распределения акционерам	-	5 000
Восстановление ранее признанного обесценения по переоценке недвижимости	-	3 122
Прочее	101	1 051
Прибыль Группы по МСФО после налогообложения	50 127	39 825

Сверка активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы отчетных сегментов	11 200 693	7 825 630
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(5 064 136)	(2 012 062)
Расходы по кредитным убыткам	(210 569)	(205 598)
Исключение внутригрупповых операций	-	21
Эффект консолидации	133 965	36 605
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(6 670)	(13 186)
Корректировка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(11 130)	(14 054)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(62 323)	(48 189)
Прочее	(14 565)	(2 816)
Активы Группы по МСФО	5 965 265	5 566 351
Резервы под ОКУ по кредитам и авансам клиентам отчетных сегментов	(196 093)	(182 717)
Резервы под ОКУ по МСФО	575	4 493
Резерв по прочим активам	(14 479)	(20 987)
Эффект консолидации	(1 562)	(9 582)
Резервы под ОКУ по кредитам и авансам клиентам Группы по МСФО	(211 559)	(208 793)

27 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025	2024
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	841 314	697 012
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	9 630	8 065
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(396)	(3 946)
Эффект консолидации	20 158	18 602
Выручка Группы по МСФО*	870 706	719 733
Процентные расходы отчетных сегментов	(688 818)	(554 488)
Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов	(1 949)	(837)
Эффект консолидации	3 495	2 065
Процентные расходы Группы по МСФО	(687 272)	(553 260)
Расходы по кредитным убыткам отчетных сегментов	(35 394)	(5 406)
Резервы по кредитным убыткам по МСФО и эффект от выбытия кредитов	4 329	(776)
Исключение резервов под обесценение, относящихся к эффекту консолидации	(572)	(26 794)
Расходы по кредитным убыткам Группы по МСФО	(31 637)	(32 976)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(94 954)	(77 984)
Эффект консолидации	(4 833)	(9 989)
Прочее	(275)	514
Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО	(100 062)	(87 459)

* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по МСФО:

- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

(д) Основные клиенты

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.

28 Управление рисками

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление значимыми рисками: кредитным риском, рыночным риском, риском концентрации, риском потери ликвидности, процентным риском, регуляторным риском, стратегическим риском и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и Стратегию управления рисками и капиталом и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Группе. К его компетенции также относится принятие решений по значимым рискам, рассмотрение отчетов о принимаемых Группой рисках и отчетов о результатах стресс-тестирования, в том числе содержащие анализ миграции заемщиков (кредитных требований) по разрядам рейтинговой шкалы, о значимых рисках, о применении ПБР¹ (включая информацию о функционировании рейтинговых систем и количественной оценке компонентов кредитного риска).

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, Комитетом по Управлению рисками и иными, специально созданными коллегиальными органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков. В компетенцию Департамента рисков входит методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки, мониторинга и контроля финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск концентрации, процентный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Кроме того, функции по управлению отдельными видами рисков осуществляют прочие профильные подразделения Банка: Правовой департамент, Департамент стратегического развития, Департамент общественных связей, Департамент внутреннего казначейства, Департамент комплаенс-контроля и Центр валидации и управления модельным риском.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Группы, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов и минимизировать неблагоприятные для Группы последствия.

В соответствии с Политикой управления рисками, ключевыми целями Группы в области управления рисками являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Группы;
- поддержание финансовой устойчивости Группы;
- развитие риск-культуры Группы / риск-ориентированной модели Группы.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Группы реализованы следующие мероприятия.

¹ ПБР — подход по применению банковских методик управления кредитным риском и моделей количественной оценки кредитного риска в рамках подхода на основе внутренних рейтингов.

28 Управление рисками (продолжение)

В области работы по управлению кредитным риском Банком в 2025 году реализованы и/или инициированы следующие мероприятия:

- актуализированы, разработаны и утверждены внутренние нормативные документы Банка в целях соответствия нормативным требованиям Банка России;
- актуализированы рейтинговые модели для клиентов, относящихся к среднему и крупному бизнесу;
- усовершенствованы процессы риск-менеджмента, включая внедрение изменений в информационную систему Банка относительно определения признака дефолта, создание инструмента для расчета требований к капиталу для корпоративных заемщиков, запуск хранилищ данных и вспомогательных систем, необходимых для ПБР;
- в Банке построена многоуровневая система лимитов и ограничений на принятие различных видов рисков, система лимитов пересматривается на регулярной основе не реже одного раза в год;
- в Банке активно функционирует вертикаль службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов;
- в рамках розничного кредитования проведен ряд оптимизационных мероприятий, направленных на повышение эффективности розничного кредитного процесса.

В целях развития системы управления рыночным риском, процентным риском и риском потери ликвидности в 2025 году Банк продолжил реализацию мероприятий по автоматизации системы в части контроля за уровнем принимаемого риска.

В целях повышения финансовой устойчивости в случае возникновения кризисных явлений в экономике и на финансовых рынках Наблюдательным Советом Банка утвержден и пересматривается на регулярной основе План восстановления финансовой устойчивости. Указанный План направляется в Банк России на ежегодной основе и предусматривает мероприятия по восстановлению финансовой устойчивости при реализации стрессовых сценариев.

В целях обеспечения непрерывности деятельности Банка и ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, способных отрицательно повлиять на его деятельность, Банк выполняет требования Плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в том числе по операциям на финансовых рынках).

Кредитный риск включает в себя следующие подвиды риска:

- кредитный риск контрагента — риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам;
- остаточный кредитный риск — может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по независимым гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом;
- риск секьюритизации — кредитный риск, возникающий по сделкам секьюритизации, в которых Группа (Участники Группы) является оригинатором (инициатором), спонсором или инвестором.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 31.

28 Управление рисками (продолжение)

Управление кредитным риском направлено на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

Банк управляет кредитным риском посредством выявления и оценки рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску, ограничения кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска, структурирования сделок, мониторинга и контроля уровня кредитного риска.

Управление кредитным риском осуществляется органами управления Банка, коллегиальными уполномоченными органами и отдельными должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями, соблюдение которых контролируется на постоянной основе.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов исходя из наличия реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона (в том числе, в отношении группы лиц, взаимосвязанных с заемщиком).

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается АПК, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- объемом риска на одного заемщика;
- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики.

В рамках управления кредитным риском (в т.ч. кредитным риском контрагента) в Группе функционируют рейтинговые системы, используемые для получения количественных оценок параметров кредитного риска.

Оценка кредитного риска на основе ПВР применяется во внутренних процессах участников Группы при принятии кредитных решений и управлении кредитным риском:

- при рассмотрении заявок о предоставлении финансирования и утверждении условий его предоставления;
- при определении лимитов кредитования;
- в рамках стратегического планирования капитала и его распределения;
- при подготовке внутренней отчетности;
- в целях контроля за качеством кредитного портфеля;
- для оценки результатов эффективности деятельности участников Группы, его бизнес-подразделений и соотношения риска и доходности при принятии управленческих решений;
- при определении размеров стимулирующих выплат (доплаты и надбавки стимулирующего характера, премии и иные поощрительные выплаты) для руководителей и отдельных категорий сотрудников, входящих в структурные подразделения участников Группы, осуществляющие функции по принятию кредитных рисков, размер которых связан с результатами принятия кредитных рисков, в том числе возникшими финансовыми потерями.

28 Управление рисками (продолжение)

Ценообразование по конкретным сделкам с кредитным риском осуществляется с учетом оценки уровня путем включения в расчетную стоимость кредитного продукта платы за кредитный риск (плата за кредитный риск, платы за экономический капитал), рассчитанной на основе внутренних рейтингов.

Участники Группы осуществляют контроль за надлежащим использованием рейтинговых систем, применяемых для оценки кредитного риска на основе ПВР, во внутренних процессах принятия участниками Группы кредитных решений и управления кредитным риском.

Кроме того, в рамках управления кредитным риском (в том числе кредитным риском контрагента) Банк использует снижающие риск инструменты (в том числе принятие ликвидного обеспечения, поручительств и гарантий; заключение генеральных соглашений, регулирующих порядок предоставления обеспечения) и ценообразование с учетом принимаемого кредитного риска.

При использовании инструментов, снижающих кредитный риск, Банк оценивает остаточные риски, возникающие в связи с тем, что применяемые им инструменты могут не дать ожидаемого эффекта (например, в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска потери ликвидности). Остаточный риск может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом.

Контроль риска концентрации (кредитного, рыночного) в отношении принятого обеспечения по операциям на финансовых рынках главным образом осуществляется посредством установления лимитов на ценные бумаги, принимаемые Банком в качестве обеспечения. Также Банк устанавливает ограничения на контрагентов по операциям с ценными бумагами отдельных эмитентов. Данные ограничения позволяют диверсифицировать портфель контрагентов и, как следствие, снизить риск концентрации.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий и поручительств третьих лиц.

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга разрабатываются Департаментом рисков и ежегодно проходят процедуру валидации. Для основных портфелей, клиенты по которым имеют уровень внутреннего рейтинга в диапазоне от 1+ до D, Банк использует отдельные модели. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заемщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Этапы согласно МСФО (IFRS) 9.

28 Управление рисками (продолжение)

Ниже представлена шкала внутренних рейтингов Банка:

Внутренний рейтинг	Среднее значение PD	Нижняя граница PD	Верхняя граница PD	АКРА	АО «Эксперт РА»	Уровень кредитного риска
От 1+ до 2-	От 0,03% до 0,35%	От 0,00% до 0,27%	От 0,04% до 0,40%	AAA(RU)	ruAAA	Низкий Высокая способность выполнять свои финансовые обязательства в полном объеме. Соответствует инвестиционным рейтингам МРА.
От 3+ до 4-	От 0,46% до 1,83%	От 0,40% до 1,60%	От 0,53% до 2,10%	От AA+(RU) до A-(RU)	От ruAA+ до ruA-	Умеренный Достаточная способность выполнять финансовые обязательства в среднесрочной перспективе. Возможно ухудшение финансового состояния при неблагоприятной экономической конъюнктуре.
От 5+ до 6-	От 2,42% до 9,60%	От 2,10% до 8,36%	От 2,77% до 11,02%	От BBB+(RU) до BB+(RU)	От ruBBB+ до ruBB+	Повышенный Достаточная способность выполнять свои финансовые обязательства в краткосрочной перспективе. При неблагоприятной экономической конъюнктуре вероятно возникновение затруднений в обслуживании обязательств в срок и в полном объеме.
От 7+ до D+	От 12,65% до 28,95%	От 11,02% до 25,22%	От 14,52% до 33,24%	От BB(RU) до C(RU)	От ruBB до ruC	Высокий Затруднительное выполнение обязательств в срок и в полном объеме. Возможно наличие просроченных обязательств. Защитные действия кредиторов (судебные иски, реализация залогов).
D	100,00%	33,24%	100,00%	От RD(RU) до D(RU)	От ruRD до ruD	Дефолт

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым и (г) товарным инструментам. Рыночный риск, которому подвержены дочерние компании, оценивается как умеренный с учетом их доли и структуры активов и обязательств.

Управление рыночным риском осуществляется на основании портфельного подхода. Управление риском на уровне конкретного портфеля операций осуществляется путем оценки стратегии портфеля и факторов риска, присущих операциям данного портфеля.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитии механизмов хеджирования рисков.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Департаментом операций на финансовых рынках, Департаментом внутреннего казначейства, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом рисков.

28 Управление рисками (продолжение)

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка, Комитет по управлению рисками или Комитет по управлению активами и пассивами Банка в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

Департамент рисков проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска рейтинговыми агентствами и регулируемыми органами.

В функциональные обязанности Департамента рисков входит независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Департамент финансовых институтов и международных расчетов, Департамент операций на финансовых рынках и Департамент внутреннего казначейства) и Операционный департамент в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

Департамент рисков совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риск-аппетита и стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес-тенденции.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка. Департамент рисков контролирует лимиты и информирует руководство Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, Департамент рисков рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых типов операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и другие. Департамент рисков постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений по видам активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- полномочия работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций (персональный лимит);
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей); и
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

28 Управление рисками (продолжение)

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

Основными источниками процентного риска банковской книги являются:

- Риск разрывов (гэп-риск) — риск, возникающий из-за несовпадения сроков изменения процентных ставок активов, пассивов, внебалансовых требований и обязательств Банка.
- Базисный риск — риск, возникающий в случае, если процентные ставки по финансовым инструментам одинаковой срочности изменяются в зависимости от различных финансовых индексов.
- Риск кривой доходности — риск изменения наклона и/или формы кривой процентных ставок.
- Риск опциональности — риск, проявляющийся при исполнении опционов (как непосредственно заключенных Банком, так и встроенных в банковские продукты), изменяющих величину процентной ставки или сроки исполнения требований/обязательств по операции.

В риске опциональности отдельно выделяют риск, связанный со встроенными поведенческими опционами, в том числе риск досрочного погашения кредитов, выданных физическим лицам и риск досрочного изъятия депозитов.

В качестве основных методов оценки процентного риска банковской книги используются:

- анализ и оценка разрывов в сроках погашения / ближайших сроках пересмотра процентных ставок по требованиям и обязательствам Банка, чувствительным к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам);
- оценка чувствительности чистого процентного дохода банковской книги к изменению рыночных ставок;
- оценка изменения стоимости экономического капитала при изменении процентных ставок.

Управление валютным риском и ценовым риском по долевым и товарным инструментам.

Оценка валютного риска, а также ценового риска по долевым и товарным инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по позиции (портфелю), с заданной вероятностью и за определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска и представляются Департаментом рисков руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами. Расчет VAR осуществляется историческим методом.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета. Оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки выбирается в зависимости от цели расчета.

Расчет VAR представлен в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR — максимальные убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки с заданной вероятностью.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Ежеквартально проводится бэк-тестирование используемых методов.

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями Банка России, путем соблюдения лимитов, установленных регулятором. В 2025 и 2024 годах Банк соблюдал установленные лимиты ОВП.

Оценка и контроль валютного риска осуществляется как в агрегированном виде, так и по видам иностранных валют.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов иностранных валют, оцененные методами VAR и ES с 99% уровнем доверия.

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Сумма всех длинных/(коротких) ОВП	8 837	(13 308)
VAR	(99)	157
Expected Shortfall	(118)	186

Риск концентрации. Риск концентрации — риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. Группа принимает риск кредитной концентрации в связи с кредитованием профильного клиентского сегмента (предприятий АПК и смежных отраслей экономики), проводит углубленный анализ крупнейших контрагентов и секторов экономики, в отношении которых выявлен риск концентрации.

В рамках управления риском концентрации по географии Группа применяет систему лимитов, ограничивающих объем требований к крупнейшим контрагентам (группам контрагентов) и контрагентам, принадлежащим отдельным отраслям экономики и географическим регионам. По состоянию на 31 декабря 2025 года и по состоянию на 31 декабря 2024 года география вся представлена в Российской Федерации, на другие страны приходится менее 5% валюты баланса Группы.

Риск ликвидности. Риск потери ликвидности — риск возникновения у Группы потерь (убытков) вследствие неспособности участников Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств в срок в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление риском потери ликвидности в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами и Департаментом внутреннего казначейства в рамках предоставленных им полномочий. Обеспечение платежеспособности в рамках одного операционного дня и контроль ликвидности на горизонте до 30 дней осуществляется Департаментом внутреннего казначейства и Департаментом рисков в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом внутреннего казначейства и Департаментом рисков.

28 Управление рисками (продолжение)

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в совокупности во всех валютах и в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Группы риску ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Департамент внутреннего казначейства обеспечивает наличие портфеля высоколиквидных активов, в основном состоящего из ликвидных ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из привлеченных в рублях и иностранной валюте срочных вкладов физических лиц, срочных депозитов юридических лиц, средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов, выпуска векселей и увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Группа разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь, полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка, Комитет по управлению рисками и Комитет по управлению активами и пассивами.

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на регулярной основе в целом по Группе и по Банку с учетом филиальной сети.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены лимиты ликвидности, соблюдение которых контролируется Департаментом рисков в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на валовой основе						
- приток денежных средств	(38 989)	(111)	-	(26)	(100 267)	(139 393)
- отток денежных средств	39 120	111	-	-	81 777	121 008
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на нетто-основе	(359)	319	12	-	-	(28)
Средства других банков	457 596	206 169	16 731	3 541	-	684 037
Средства клиентов	2 021 105	2 046 248	259 772	182 393	1 441	4 510 959
Выпущенные векселя	2 919	9 626	1 938	239	2 394	17 116
Выпущенные облигации	1 640	54 635	7 994	46 770	40 583	151 622
Обязательства по финансовой аренде	270	1 687	1 935	7 202	5 613	16 707
Прочие финансовые обязательства	14 296	1 318	312	-	47	15 973
Субординированные обязательства	672	4 147	3 986	15 836	200 032	224 673
Внебалансовые финансовые обязательства						
Выданные гарантии	72 215	-	-	-	-	72 215
Прочие обязательства кредитного характера*	306 684	-	-	-	-	306 684
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 877 169	2 324 149	292 680	255 955	231 620	5 981 573

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на валовой основе						
- приток денежных средств	(73 555)	-	(461)	(94)	(100 267)	(174 377)
- отток денежных средств	73 798	-	413	-	76 273	150 484
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на нетто-основе	(189)	150	40	53	-	54
Средства других банков	502 536	84 278	52 323	3 085	-	642 222
Средства клиентов	1 888 199	1 903 763	185 988	276 870	3 748	4 258 568
Выпущенные векселя	3 656	14 947	9 266	8 453	2 408	38 730
Выпущенные облигации	6 455	30 106	15 778	105 116	42 678	200 133
Обязательства по финансовой аренде	242	1 511	1 809	4 950	3 230	11 742
Прочие финансовые обязательства	11 341	1 512	6	13	228	13 100
Субординированные обязательства	829	5 146	4 921	19 523	256 029	286 448
Внебалансовые финансовые обязательства						
Выданные гарантии	66 799	-	-	-	-	66 799
Прочие обязательства кредитного характера*	494 672	-	-	-	-	494 672
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	2 974 783	2 041 413	270 083	417 969	284 327	5 988 575

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. См. Примечание 14.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов и договоров страхования по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	С неопре- деленным сроком погашения	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	908 529	-	-	908 529
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 333	-	-	17 333
Торговые ценные бумаги	47 579	-	-	47 579
Средства в других банках	37 054	10 970	-	48 024
Производные финансовые инструменты	459	18 491	-	18 950
Кредиты и авансы клиентам	1 686 245	2 476 484	-	4 162 729
Инвестиционные ценные бумаги	57 071	331 197	598	388 866
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	18 844	80 634	-	99 478
Активы по перестрахованию	3 740	1 908	-	5 648
Прочие финансовые активы	57 540	99	-	57 639
Итого финансовых активов	2 834 394	2 919 783	598	5 754 775
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	(526)	-	-	(526)
Средства других банков	(672 904)	(3 356)	-	(676 260)
Средства клиентов	(4 220 686)	(173 626)	-	(4 394 312)
Выпущенные векселя	(65 879)	(2 464)	-	(68 343)
Выпущенные облигации	(51 740)	(61 899)	-	(113 639)
Прочие страховые обязательства	(41 661)	(35 289)	-	(76 950)
Прочие финансовые обязательства	(27 725)	(47)	-	(27 772)
Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств	(5 081 121)	(276 681)	-	(5 357 802)
Субординированные обязательства	(898)	(182 048)	-	(182 946)
Итого финансовых обязательств	(5 082 019)	(458 729)	-	(5 540 748)
Разрыв ликвидности	(2 247 625)	2 461 054	598	214 027
Кумулятивный разрыв ликвидности	(2 247 625)	213 429	214 027	-

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	С неопределенным сроком погашения	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	734 928	-	-	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	16 152	-	-	16 152
Торговые ценные бумаги	30 697	-	-	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	19 900	-	-	19 900
Средства в других банках	34 558	12 186	-	46 744
Производные финансовые инструменты	435	24 050	-	24 485
Кредиты и авансы клиентам	1 627 626	2 401 714	-	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	39 783	410 952	436	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	48	44 454	-	44 502
Активы по перестрахованию	35	6 731	-	6 766
Прочие финансовые активы	17 704	-	-	17 704
Итого финансовых активов	2 521 866	2 900 087	436	5 422 389
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	(560)	(93)	-	(653)
Средства других банков	(628 033)	(2 856)	-	(630 889)
Средства клиентов	(3 847 798)	(271 538)	-	(4 119 336)
Выпущенные векселя	(27 090)	(10 611)	-	(37 701)
Выпущенные облигации	(31 521)	(107 619)	-	(139 140)
Прочие страховые обязательства	(38 462)	(22 433)	-	(60 895)
Прочие финансовые обязательства	(12 861)	(9 337)	-	(22 198)
Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств	(4 586 325)	(424 487)	-	(5 010 812)
Субординированные обязательства	(1 134)	(223 031)	-	(224 165)
Итого финансовых обязательств	(4 587 459)	(647 518)	-	(5 234 977)
Разрыв ликвидности	(2 065 593)	2 252 569	436	187 412
Кумулятивный разрыв ликвидности	(2 065 593)	186 976	187 412	-

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

28 Управление рисками (продолжение)

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

Операционный риск. Операционный риск — риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Банка/участника Группы, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

В рамках системы управления операционным риском в Банке и Группе выделяются отдельные виды операционного риска, в том числе правовой риск, риск информационной безопасности (в том числе киберриск), риск информационных систем.

К основным целям управления операционным риском в Банке и Группе относятся:

- выявление, оценка и реагирование на операционный риск, в т.ч. для предотвращения случаев реализации операционного риска;
- снижение потерь от реализации операционного риска;
- мониторинг и контроль уровня операционного риска;
- реализация мероприятий по поддержанию операционного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Банка / участников Группы и интересам клиентов и контрагентов;
- соблюдение работниками Банка / участниками Группы внутренних документов Банка / участника Группы, описывающих систему управления операционным риском.

Процедуры управления операционным риском в Банке и Группе включают:

- выявление (идентификация) информации об операционном риске / событиях операционного риска;
- сбор и регистрацию информации об операционном риске/событиях операционного риска;
- описание информации об операционном риске / событиях операционного риска, в том числе оценку операционного риска, определение потерь и возмещений от реализации событий операционного риска;
- выбор и применение способа реагирования на операционный риск / события операционного риска;
- мониторинг уровня операционного риска;
- обеспечение непрерывности и восстановления деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Выявление (идентификация) и своевременная регистрация событий операционного риска осуществляется на постоянной основе всеми работниками Банка / участника Группы в рамках выполнения требований внутренних документов Банка / участника Группы.

В Банке и Группе определены следующие возможные способы реагирования на операционный риск:

- уклонение от операционного риска, предусматривающее принятие обоснованного решения об отказе от вида деятельности, оказания соответствующего вида услуг и операций в связи с высоким уровнем операционного риска в них;
- принятие операционного риска, предусматривающее обоснованное решение принять возможные потери от операционного риска в рамках установленного лимита потерь с процедурой контроля соблюдения лимита;
- передача операционного риска, предусматривающая принятие обоснованного решения о страховании операционного риска, передаче операционного риска другой стороне - контрагенту и (или) клиенту (аутсорсинг);
- планирование мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния операционного риска на качество процессов, величины совокупных потерь от реализации операционного риска.

28 Управление рисками (продолжение)

Полномочия и функции участников системы управления операционным риском закреплены во внутренних документах Банка / участника Группы.

В течение 2025 года актуализированы процедуры управления операционным риском в Банке и Группе, а также реализованы мероприятия, направленные на совершенствование системы управления операционным риском (далее — СУОР), в том числе:

- процедуры управления операционным риском актуализированы в соответствии с требованиями Положения Банка России № 716-П от 8 апреля 2020 года «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе» с учетом изменений, внесенных Указанием Банка России от 22 октября 2024 года № 6906-У;
- обеспечен переход Банка на продвинутый подход к расчету размера операционного риска в соответствии с требованиями Банка России по расчету операционного риска по Базель III;
- реализованы мероприятия по повышению вовлеченности работников в процесс управления операционным риском, в том числе внедрена материальная и нематериальная мотивация работников Банка.

В 2026 году в Банке и Группе продолжится работа по совершенствованию СУОР.

Страховой риск. В процессе осуществления страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности перед третьими лицами, риск наступления несчастного случая или заболевания, риск дожития застрахованного лица до определенного возраста или срока либо наступления иных событий в жизни застрахованного лица, риск смерти застрахованного лица и прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

Страховой риск (актуарный тарифный, актуарный резервный, андеррайтинговый, риск перестраховочных операций, риск катастрофических событий) — риск убытков страховой деятельности вследствие:

- недостаточности резервов, сформированных для покрытия обязательств Группы перед страхователями;
- несоответствия тарифа вероятности наступления страхового события и прогнозируемым тенденциям развития принятого на страхование риска;
- наступления катастрофических событий (изменение погодных и климатических условий, эпидемии и других) или экономического спада;
- превышения лимита собственного удержания и/или недооценки степени кумуляции риска.

При организации процессов управления рисками Группа стремится следовать общепринятым в международной практике стандартам в этой области.

28 Управление рисками (продолжение)

Процесс управления рисками в Группе представляет собой последовательность технологически связанных операций, осуществляемых в рамках деятельности по управлению рисками и включает следующие основные этапы:

- Идентификация рисков — выявление и классификация рисков, потенциально способных оказать влияние на текущую деятельность или планируемые операции Группы.
- Регламентация процесса проведения операций, подверженных страховому риску (все операции, подверженные страховым рискам осуществляются в рамках лимитов:
 - лимиты собственного удержания;
 - лимиты полномочий Агентов/работников продающих подразделений;
 - лимиты полномочий Андеррайтеров;
 - перестрахование рисков / части рисков, принимаемых Группой в целях обеспечения финансовой устойчивости Группы.
- Оценка рисков — определение ключевых индикаторов риска и методов количественной и качественной оценки рисков как по отдельным операциям Группы, так и совокупного риска, принимаемого Группой (в т.ч. оценка уровня страхового риска по операциям/сделкам/портфелям, расчет размеров тарифных ставок/франшиз).
- Управление рисками — разработка инструментов для снижения уровня принимаемых рисков, в т.ч. установление лимитов и ограничений на размер принимаемых Группой рисков с учетом оценки результатов ее деятельности.
- Мониторинг и контроль рисков — проведение регулярных проверок соблюдения установленных лимитов и ограничений, формирование риск-отчетности об уровне и приемлемости принимаемых рисков, контроль соблюдения процедур управления рисками и их соответствия установленным требованиям.

Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

Степень неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств, заключается в том, что развитие страховых убытков Группы в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом с рядом возможных допущений. При оценке объема, в котором предыдущие тенденции могут не повториться в будущем, необходимо применять дополнительные качественные суждения. Суждение используется для оценки объема влияния на оценки таких внешних факторов, как экономический спад, изменение погодных и климатических условий, вспышка эпидемий и прочих.

Обязательства по договорам страхования чувствительны к перечисленным выше основным допущениям.

Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию жизни и страхованию, иному чем страхованию жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности типу владельца страхового полиса.

28 Управление рисками (продолжение)

Регуляторный риск. Регуляторный риск — риск возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, внутренних документов Группы, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), а также в результате применения санкций и/или иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Целями управления регуляторным риском Группы являются повышение эффективности деятельности Группы, в первую очередь, в области развития финансово-кредитной системы агропромышленного комплекса Российской Федерации, защита интересов акционеров, кредиторов и вкладчиков Группы посредством минимизации регуляторного риска Группы.

Исходя из указанных целей, задачами управления регуляторным риском являются:

- обеспечение соблюдения Группой законодательства РФ, нормативных актов Банка России, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), внутренних документов Группы;
- минимизация риска возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства РФ, нормативных актов Банка России, внутренних документов Группы, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Управление капиталом в страховом бизнесе Группы

Основной целью Группы в отношении управления капиталом страхового сегмента бизнеса является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требование о превышении чистых активов над уставным капиталом (установленное Федеральным законом № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- требования, установленные Положением Банка России от 17 июня 2025 года № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». В течение 2025 и 2024 годов, а также на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года страховые компании Группы соблюдали все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Стратегический риск. Группа может быть подвержена стратегическому риску в случае ошибок, допущенных в процессе управления, в т.ч. при принятии решений, определяющих стратегию развития Группы.

Возникновение стратегического риска может быть обусловлено следующими факторами:

- ошибки/недостатки, допущенные в процессе управления Группой, в том числе при принятии решений, определяющих стратегию развития и перспективные направления деятельности Группы;
- существенное отклонение фактических макроэкономических показателей развития экономики и банковского сектора от прогнозных значений, заложенных в стратегии развития Группы;
- отклонение основных показателей деятельности Группы от целевых ориентиров, определенных стратегией развития Группы.

28 Управление рисками (продолжение)

В рамках управления стратегическим риском Группы:

- проводит анализ конкурентной среды, рынка банковских услуг и перспективных направлений деятельности при формировании стратегии развития Группы;
- проводит мониторинг достаточности ресурсов для достижения поставленных целей и задач;
- осуществляет контроль реализации стратегии развития Группы.

Снижение стратегического риска достигается за счет:

- формирования документов, определяющих стратегию развития Группы и мероприятия по достижению стратегических целей;
- мониторинга исполнения стратегии развития Группы и мероприятий по достижению стратегических целей, а также их актуализации (при необходимости);
- регулярного информирования органов управления Группы о степени достижения запланированных стратегических показателей и причинах отклонений в целях принятия соответствующих управленческих решений;
- разграничения полномочий по принятию стратегических решений;
- мониторинга рынка банковских продуктов и услуг для выявления вероятных новых направлений деятельности.

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто- сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
(в миллионах российских рублей)						
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Активы по сделкам обратного репо	26 481	-	26 481	-	(26 481)	-
Производные финансовые инструменты	18 922	-	18 922	(433)	(33)	18 456
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	525	-	525	(433)	(1 102)	(1 010)
Обязательства по сделкам прямого репо	90 686	-	90 686	(90 686)	-	-

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто- сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Активы по сделкам обратного репо	10 736	-	10 736	-	(10 736)	-
Производные финансовые инструменты	24 096	-	24 096	(11)	(48)	24 037
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	253	-	253	(11)	(734)	(492)
Обязательства по сделкам прямого репо	51 607	-	51 607	(51 607)	-	-

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с биржей и банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организаций в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности, в отношении которой наступил срок оплаты, если она выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту.

30 Управление капиталом

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными Банком России на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, банки должны были поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных по риску («норматив достаточности капитала») выше заданного минимального уровня 8% (норматив Н1.0), в то время как предписанный минимальный уровень для базового капитала (норматив Н1.1) установлен в размере 4,5%, а для основного капитала (норматив Н1.2) установлен в размере 6%.

В течение 2025 и 2024 годов уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России превышал необходимое минимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составил:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Собственные средства (капитал) Банка	576 612	563 078
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	8,1%	6,7%
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)	9,2%	8,0%
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	12,3%	12,4%

30 Управление капиталом (продолжение)

Капитал Банка и норматив достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Положения Банка России № 646-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» и Инструкции Банка России № 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».

31 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года, исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2024 года: руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности).

Условные налоговые обязательства. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение регулируемыми органами. Соответствующее законодательство также подвержено частым изменениям, которые зачастую могут вноситься в сжатые сроки, а также могут применяться ретроспективно. В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2025 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Кроме того, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения. Порядок применения измененных положений законодательства может вызывать ряд вопросов, а практика их применения на данный момент могла быть не в полной мере сформирована. Таким образом, интерпретация руководством Группы положений соответствующего законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению российского налогового законодательства, которые ранее ими не оспаривались. В результате, налогоплательщикам могут быть начислены дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, на данный момент не представляются возможными.

По общему правилу, выездные налоговые проверки (кроме проверок по трансфертному ценообразованию) могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды. В отношении Банка проводится налоговый мониторинг, что в свою очередь влияет на порядок и основания проведения выездной проверки. В общем случае налоговые органы не вправе проводить выездные налоговые проверки за период, за который проводится (проведен) налоговый мониторинг.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В анализируемом периоде доходы (расходы) Группы по «контролируемым» сделкам определялись исходя из фактических цен сделок.

31 Условные обязательства (продолжение)

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством, контроль с точки зрения правил трансфертного ценообразования по значительной части внутрироссийских сделок не производится, соответствие цен внутрироссийских сделок между взаимозависимыми или связанными лицами может оцениваться территориальными налоговыми органами, например, с точки зрения положений о злоупотреблении налоговым законодательством.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

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

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

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии составляют:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Неиспользованные кредитные линии	306 684	453 039
Выданные гарантии	72 215	66 799
Резерв под ОКУ	(1 658)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданные гарантии	377 241	517 354

31 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменений ОКУ по неиспользованным кредитным линиям в течение 2025 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	1 680	-	13	1 693
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(630)	-	(10)	(640)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	1 050	-	3	1 053

Анализ изменений ОКУ по неиспользованным кредитным линиям в течение 2024 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	1 061	-	14	1 075
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(2)	-	2	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	621	-	(3)	618
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 680	-	13	1 693

Анализ изменений ОКУ по выданным гарантиям в течение 2025 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	791	-	-	791
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(220)	34	-	(186)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	571	34	-	605

31 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменений ОКУ по выданным гарантиям в течение 2024 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	769	-	-	769
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	22	-	-	22
ОКУ на 31 декабря 2024 года	791	-	-	791

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

Анализ по кредитному качеству в отношении обязательств кредитного характера и выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2025 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	111 687	-	-	111 687
Умеренный кредитный риск	211 844	484	-	212 328
Повышенный кредитный риск	41 228	2 954	-	44 182
Высокий кредитный риск	-	1 793	56	1 849
Дефолт	-	-	8	8
Без рейтинга*	8 845	-	-	8 845
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий (до вычета резерва под обесценение)	373 604	5 231	64	378 899
Резерв под обесценение	(1 621)	(34)	(3)	(1 658)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	371 983	5 197	61	377 241

* Обязательства кредитного характера в отношении физических лиц.

31 Условные обязательства (продолжение)

Анализ по кредитному качеству в отношении обязательств кредитного характера и выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	91 028	257	5	91 290
Умеренный кредитный риск	372 826	981	11	373 818
Повышенный кредитный риск	45 236	160	9	45 405
Высокий кредитный риск	-	9	38	47
Дефолт	-	-	-	-
Без рейтинга*	9 278	-	-	9 278
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий (до вычета резерва под обесценение)	518 368	1 407	63	519 838
Резерв под обесценение	(2 471)	-	(13)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	515 897	1 407	50	517 354

* Обязательства кредитного характера в отношении физических лиц.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Активы предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (включая Банк России)	13 217	376 625
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям репо с банками	99 478	64 402

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 17 333 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 16 152 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе Банком России), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение Банку России в соответствии с Указанием Банка России № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение» от 15 сентября 2021 года.

31 Условные обязательства (продолжение)

Активы, переданные без прекращения признания. Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, переданные без прекращения признания по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2025 года, соответствующие обязательства, связанные со сделками продажи и обратного выкупа ценных бумаг, включены в средства других банков в сумме 90 686 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 51 607 миллионов рублей).

Таблица, представленная ниже, раскрывает финансовые активы, которые были переданы без прекращения признания:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Соглашения репо				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	92 899	84 512	20 112	19 144
Корпоративные еврооблигации	6 381	5 599	34 250	26 855
Корпоративные облигации	198	316	10 040	5 608
Итого	99 478	90 427	64 402	51 607

32 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты. Суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Форвардные контракты				
- с ценными бумагами	18 492	-	23 995	-
Своп контракты				
- с процентной ставкой	388	(355)	252	(264)
- с иностранной валютой	44	(171)	11	(254)
Опционы				
- с ценными бумагами	26	-	94	-
- с драгоценными металлами	-	-	133	(135)
Итого производных финансовых инструментов	18 950	(526)	24 485	(653)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года у Группы не было форвардных контрактов с одним контрагентом, справедливая стоимость которых превышала 10% капитала Группы.

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ ликвидности производных финансовых инструментов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не являются надежным индикатором справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производные финансовые инструменты учитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

Группа определяет в отношении ценных бумаг, не обращающихся на активном рынке, в качестве справедливой стоимости ценной бумаги цену, которая может быть определена с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета, в том числе привлечение независимого оценщика для оценки справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Определенные кредиты клиентам не соответствуют критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты классифицируются Группой как финансовые активы по ССЧПУ.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной и справедливой стоимости

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	908 529	908 529	734 928	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 333	17 333	16 152	16 152
Средства в других банках	48 024	49 040	46 744	49 500
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	3 544 974	3 534 060	3 325 749	3 298 552
- Кредитование продовольственных интервенций	55 579	55 579	59 047	59 047
- Кредиты физическим лицам	487 792	467 084	559 338	536 485
Инвестиционные ценные бумаги				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	108 421	107 123	17 100	14 376
- Корпоративные облигации	17 899	15 767	12 192	11 725
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	91 062	88 687	-	-
- Корпоративные облигации	-	-	10 040	7 090
Прочие финансовые активы	57 639	57 639	17 704	17 704
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 337 252	5 300 841	4 798 994	4 745 559
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	411 875	411 875	616 631	616 631
Итого финансовых активов	5 749 127	5 712 716	5 415 625	5 362 190
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	9 393	9 579	308 419	308 104
- срочные заемные средства, полученные от других банков	309 779	309 620	192 179	192 179
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	357 088	357 088	130 291	130 291
Средства клиентов:				
- физические лица	2 371 387	2 372 588	2 170 831	2 163 818
- прочие юридические лица	1 733 033	1 734 672	1 629 033	1 629 748
- государственные органы власти	289 892	290 364	319 472	320 172
Выпущенные векселя	68 343	67 051	37 701	35 175
Выпущенные облигации	113 639	106 983	139 140	130 304
Прочие финансовые обязательства	27 772	27 772	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	5 280 326	5 275 717	4 949 264	4 931 989
Субординированные обязательства	182 946	182 946	224 165	224 165
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 463 272	5 458 663	5 173 429	5 156 154
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	526	526	653	653
Итого финансовых обязательств	5 463 798	5 459 189	5 174 082	5 156 807

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- (i) Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- (iii) Уровень 3: модели, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	47 026	553	-	47 579
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	149 208	5 375	3 406	157 989
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	8 258	104 715	-	112 973
Производные финансовые инструменты	-	18 924	26	18 950
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	74 384	74 384
Офисные здания	-	-	42 422	42 422
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	908 529	-	908 529
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	17 333	17 333
Средства в других банках	-	49 040	-	49 040
Кредиты и авансы клиентам	-	-	4 056 723	4 056 723
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	117 697	5 193	-	122 890
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО	88 687	-	-	88 687
Прочие финансовые активы	-	-	57 639	57 639
Итого финансовых и нефинансовых активов	410 876	1 092 329	4 251 933	5 755 138
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	526	-	526
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	676 287	-	676 287
Средства клиентов	-	590 638	3 806 986	4 397 624
Выпущенные векселя	-	-	67 051	67 051
Выпущенные облигации	90 725	16 258	-	106 983
Прочие финансовые обязательства	-	-	27 772	27 772
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	90 725	1 283 709	3 901 809	5 276 243
Субординированные обязательства	-	-	182 946	182 946
Итого финансовых обязательств	90 725	1 283 709	4 084 755	5 459 189

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	50 053	544	-	50 597
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	338 699	8 213	5 715	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	7 604	96 109	-	103 713
Производные финансовые инструменты	-	24 391	94	24 485
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	85 209	85 209
Офисные здания	-	-	43 211	43 211
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	734 928	-	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	16 152	16 152
Средства в других банках	-	49 500	-	49 500
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 894 084	3 894 084
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21 079	5 022	-	26 101
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО	3 984	3 106	-	7 090
Прочие финансовые активы	-	-	17 704	17 704
Итого финансовых и нефинансовых активов	421 419	921 813	4 062 169	5 405 401
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	653	-	653
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	630 574	-	630 574
Средства клиентов	-	663 642	3 450 096	4 113 738
Выпущенные векселя	-	-	35 175	35 175
Выпущенные облигации	114 308	15 996	-	130 304
Прочие финансовые обязательства	-	-	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	114 308	1 310 865	3 507 469	4 932 642
Субординированные обязательства	-	-	224 165	224 165
Итого финансовых обязательств	114 308	1 310 865	3 731 634	5 156 807

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже показана сверка входящих и исходящих сумм по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии.

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2024	Итого доход/ (расход), отраженные в прибыли и убытках	Итого доход, отраженный в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 декабря 2025
Финансовые активы						
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	85 209	521	-	17 517	(28 863)	74 384
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	5 715	(29)	(180)	-	(2 100)	3 406
Производные финансовые инструменты	94	(24)	-	-	(44)	26
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	91 018	468	(180)	17 517	(31 007)	77 816

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2023	Итого доход/ (расход), отраженные в прибыли и убытках	Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 декабря 2024
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	2 356	(34)	-	-	(2 322)	-
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	51 017	12 723	-	36 743	(15 274)	85 209
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	1 313	(173)	-	-	(1 140)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	7 472	139	525	-	(2 421)	5 715
Производные финансовые инструменты	224	(215)	-	-	85	94
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	62 382	12 440	525	36 743	(21 072)	91 018

Прибыль или убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии, составляет:

(в миллионах российских рублей)	За год, закончившийся 31 декабря 2025			За год, закончившийся 31 декабря 2024		
	Реализованная прибыль/ (убыток)	Нереализованная прибыль/ (убыток)	Итого	Реализованная прибыль/ (убыток)	Нереализованная прибыль/ (убыток)	Итого
Итого доход/(расход), отраженный в прибыли и убытке за период*:	2 584	(2 116)	468	10 332	2 108	12 440
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	2 867	(2 346)	521	10 576	2 147	12 723
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	-	-	-	(173)	-	(173)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	(259)	230	(29)	178	(39)	139
Итого расход, отраженный в прочем совокупном доходе за период:	-	(180)	(180)	-	525	525
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(180)	(180)	-	525	525

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, а также расходы от переоценки иностранной валюты в размере 8 616 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 967 миллионов рублей) по кредитам, оцениваемым по ССЧПУ. Нереализованная прибыль включает в том числе расходы от переоценки иностранной валюты в размере 649 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 1 362 миллиона рублей), отраженные в составе (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа определяет справедливую стоимость кредитов на основании моделей дисконтированных денежных потоков с учетом кредитного риска заемщика. В моделях используется ряд ненаблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются ставка дисконтирования, стоимость обеспечения и кредитный спред.

По состоянию на 31 декабря 2025 года при увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 597 миллионов рублей / увеличится на 611 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: уменьшится на 929 миллионов рублей / увеличится на 976 миллионов рублей). Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 3,03% до 19,08% (31 декабря 2024 года: от 6,33% до 21,59%).

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2025 года:

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	3 009
Итого переводов финансовых активов	32	3 009

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2024 года:

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости		
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1	из Уровня 3 в Уровень 1
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	647	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 731	13 005	1 173
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	3 345	-
Итого переводов финансовых активов	4 378	16 350	1 173

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке, ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 и Уровня 2 в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, а использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 3 в Уровень 2 в случае, если оценка справедливой стоимости таких инструментов возможна с помощью моделей, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми прямо или косвенно.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на информации не наблюдаемой на рынке. По состоянию на 31 декабря 2025 года, в связи с текущими геополитическими событиями и недоступностью данных с внешнего рынка, Группа, при оценке справедливой стоимости ценных бумаг, ориентировалась на рыночные данные внутреннего рынка. При этом данные, извлеченные из локальных источников, использовались с применением мотивированных суждений, в оценке с последующей интерполяцией на нужные сроки. Поскольку внутренний рынок перестал быть активным, большой объем ценных бумаг был классифицирован в 3 уровень иерархии.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отношении которых Группа применила мотивированные суждения с использованием индикативных моделей, основанных на доступных данных кривой безрисковых процентных ставок, по состоянию на 31 декабря 2025 года составила по одной облигации иностранного государства 3 266 миллионов рублей с учетом спреда по эмитенту в 261 б.п. (31 декабря 2024 года: справедливая стоимость одной корпоративной бумаги составила 3 787 миллионов рублей с учетом спреда по эмитенту в 368 б.п., справедливая стоимость облигации иностранного государства бумаг составила 3 457 миллионов рублей с учетом спреда по эмитенту в 299 б.п.).

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости офисных зданий, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2025 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Используемые допущения		
		Допущение	Мин	Макс
Офисные здания (с учетом оценки на 31 декабря 2024 года, по новым объектам 2025 года справедливая стоимость равна текущей стоимости)	42 422	Скидка на торг	6,0%	15,0%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости офисных зданий, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2024 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Используемые допущения		
		Допущение	Мин	Макс
Офисные здания (с учетом оценки на 31 декабря 2024 года)	43 211	Скидка на торг	6,0%	15,0%

В качестве метода оценки справедливой стоимости офисных зданий использовался сравнительный подход.

34 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

В данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируемые государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты		
Банк России	159 533	420 338
Прочие банки	384 640	123 388
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	430 975	447 168
Резерв под ОКУ	(55 775)	(56 024)
Производные финансовые инструменты — активы	18 922	24 348
Ценные бумаги		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	273 737	308 672
Ценные бумаги компаний и банков	101 775	75 025
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	2 356	2 669
Резерв под ОКУ	(351)	(32)
Средства в других банках	27 792	26 491
Средства клиентов		
Компании	484 236	614 100
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	4 655	4 566
Средства других банков		
Банк России	9 393	308 419
Прочие банки	244 593	127 200
Производные финансовые инструменты — обязательства	526	562
Субординированные обязательства	182 946	224 165
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	22 493	39 060
Выданные гарантии	2 773	5 580
Резерв под ОКУ	(34)	(135)
Финансовые гарантии полученные	152 587	83 385

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025	2024
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		
Банк России	2 335	22 543
Прочие банки	44 679	32 457
Процентные доходы по средствам в других банках	5 047	9 653
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Кредиты юридическим лицам	44 227	36 612
Расходы по кредитным убыткам по кредитам юридическим лицам	249	(6 038)
Процентные доходы по ценным бумагам		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	37 510	36 570
Ценные бумаги компаний и банков	9 173	11 068
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	208	351
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с ценными бумагами		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	16	436
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	1 961	(1 301)
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	(4)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(4 238)	(220)
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании	(87 245)	(108 531)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(652)	(367)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(8 198)	(9 065)
Процентные расходы по средствам других банков		
Банк России	(26 269)	(26 057)
Прочие банки	(17 657)	(8 891)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(12 987)	(11 531)
Расходы в отношении обязательств по финансовой аренде	(179)	(99)

В течение 2025 года операции с акционером включали получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования (2024 год: выплату дивидендов, уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования, прочие распределения акционеру).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательные резервы, размещенные на счетах в Банке России, составили 17 333 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 16 152 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За 2025 год общая сумма расходов на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составила 279 миллионов рублей (2024 год: 286 миллионов рублей), в том числе отчисления Группы в фонд государственного пенсионного страхования и социального обеспечения составили 39 миллионов рублей (2024 год: 39 миллионов рублей). Расходы на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включают выплаты, в том числе заработную плату, единовременные выплаты, прочие краткосрочные выплаты.

35 Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2025
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	
Активы группы выбытия	34 165
Денежные средства	1 350
Основные средства	18 817
Прочие активы	13 998
Обязательства группы выбытия	13 312
Прочие обязательства	13 312

В ноябре 2025 года в ходе своей операционной деятельности Группа приобрела 100% участия в группе организаций, работающих в сфере агропромышленного производства. В связи с планами руководства по реализации данного актива в течение 2026 года приобретенная группа организаций была включена согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» в состав группы выбытия.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Группе отсутствовали активы, предназначенные для продажи.

36 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Обяза- тельства по аренде	Выпущенные облигации	Суборди- нированные обяза- тельства	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	7 469	130 350	234 209	372 028
Поступления	-	52 704	-	52 704
Поступления от продажи ранее выкупленных обязательств	-	99	-	99
Погашение	(2 451)	(20 356)	(30 000)	(52 807)
Выкуп обязательств	-	(23 459)	-	(23 459)
Курсовые разницы	-	-	20 701	20 701
Прочее	4 078	(198)	(745)	3 135
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	9 096	139 140	224 165	372 401
Поступления	-	8 478	-	8 478
Погашение	(2 194)	(29 671)	-	(31 865)
Выкуп обязательств	-	(4 168)	-	(4 168)
Курсовые разницы	-	-	(40 980)	(40 980)
Прочее	4 848	(140)	(239)	4 469
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	11 750	113 639	182 946	308 335

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

37 События после окончания отчетного периода

В марте 2026 года состоялась оферта на приобретение биржевых облигаций серии БО-14-002Р. В рамках оферты выкуплено облигаций на сумму 147 миллионов рублей.