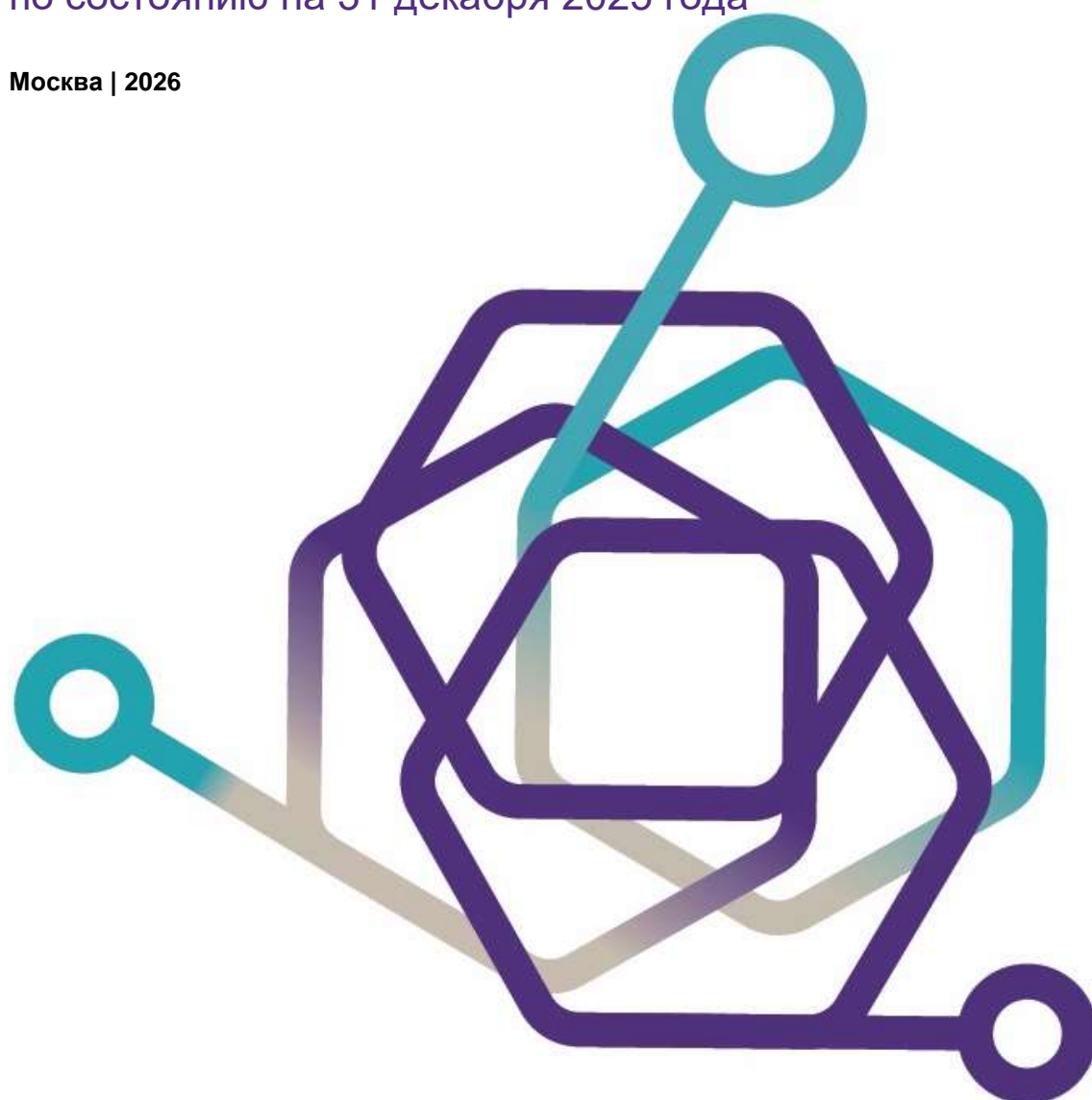


Акционерное общество «АЛЬФА-БАНК»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и заключение независимого аудитора

по состоянию на 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК» (далее – АО «АЛЬФА-БАНК», Банк) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении за 31 декабря 2025 года и обобщенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также отдельных примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, включая основы подготовки обобщенной отчетности, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 1 «Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили аудиторское мнение с оговоркой в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы в нашем заключении от 15 апреля 2026 года. Основанием для выражения мнения с оговоркой являлось то обстоятельство, что Группа не раскрыла наименование конечной контролирующей стороны, раскрытие которой требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Подлежащая раскрытию информация не предоставлена нам руководством Группы, и мы не имели возможности получить достаточные аудиторские доказательства в отношении конечной контролирующей стороны Группы иным образом в силу требований законодательства Российской Федерации.

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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 1 «Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы 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».

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности №33/25 от 27 января 2025 года.

Дата аудиторского заключения
«15» апреля 2026 года.

Анастасия Алексеевна Терехина
ОРНЗ 21806021441



Аудируемое лицо

Наименование:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»
(АО «АЛЬФА-БАНК»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 26 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700067328.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места
нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.



АО «АЛЬФА-БАНК»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

1	Основы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Основы составления отчетности	7
4	Основные принципы учетной политики	14
5	Важные оценки и суждения в применении учетной политики	22
6	Новые учетные положения	24
7	Денежные средства и их эквиваленты	24
8	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
9	Средства в других банках	27
10	Кредиты и авансы клиентам	28
11	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	39
12	Прочие финансовые активы	40
13	Прочие активы	41
14	Нематериальные активы	41
15	Основные средства и активы в форме права пользования	43
16	Средства других банков	44
17	Средства клиентов	45
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	45
19	Прочие финансовые обязательства	48
20	Прочие обязательства	48
21	Уставный капитал	48
22	Процентные доходы и расходы	49
23	Комиссионные доходы и расходы	50
24	Операционные расходы	50
25	Налог на прибыль	51
26	Сегментный анализ	53
27	Управление капиталом	56
28	Условные и договорные обязательства	57
29	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	60
30	Передача финансовых активов	63
31	Производные финансовые инструменты	63
32	Справедливая стоимость	65
33	События после отчетной даты	68

(в тысячах рублей)	Прим.	2025	2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	553 496 023	426 720 442
Обязательные резервы на счетах в центральном банке		33 355 557	26 293 722
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	219 033 168	181 344 664
Средства в других банках	9	285 745 167	164 760 407
Кредиты и авансы клиентам	10	9 251 433 182	8 582 918 980
Инвестиции	11	1 415 027 674	1 319 130 442
Инвестиции, переданные без прекращения признания	11	853 190 891	208 883 840
Прочие финансовые активы	12	66 316 990	47 444 831
Прочие активы	13	116 882 755	71 075 471
Нематериальные активы	14	150 111 420	92 179 768
Основные средства и активы в форме права пользования	15	165 431 597	121 065 987
Текущие требования по налогу на прибыль		1 872 099	4 019 984
Отложенный налоговый актив	25	51 405 842	53 629 219
Итого активов		13 163 302 365	11 299 467 757
Обязательства			
Средства других банков	16	1 622 170 172	631 110 263
Средства клиентов	17	9 691 968 450	9 116 322 612
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	166 351 659	218 830 179
Прочие заимствования		119 550 000	118 071 592
Прочие финансовые обязательства	19	243 361 804	169 935 442
Прочие обязательства	20	86 142 068	41 009 577
Текущие обязательства по налогу на прибыль		10 874 267	1 185 962
Отложенное налоговое обязательство	25	20 713 063	6 704 557
Итого обязательств		11 961 131 483	10 303 170 184
Собственный капитал			
Уставный капитал	21	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	21	11 525 541	11 525 541
Прочие капитальные инструменты		61 201 191	78 050 765
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по ССПСД		(384 332)	(2 495 994)
Фонд переоценки основных средств		2 497 055	2 155 779
Фонд накопленных курсовых разниц		(10 456 236)	(27 305 810)
Нераспределенная прибыль		1 067 470 739	871 511 589
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы		1 194 531 892	996 119 804
Неконтролирующая доля		7 638 990	177 769
Итого собственный капитал		1 202 170 882	996 297 573
Итого обязательств и собственного капитала		13 163 302 365	11 299 467 757

15 апреля 2026 года


 М.О. Гришин
 И.о. Председателя Правления





 М.В. Шейко
 И.о. Главного бухгалтера

(в тысячах рублей)	Прим.	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки	22	2 013 527 955	1 428 787 464
Прочие аналогичные доходы	22	111 553 230	97 721 585
Процентные расходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки	22	(1 411 621 622)	(996 425 608)
Прочие аналогичные расходы	22	(7 227 282)	(1 474 255)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	22	(31 432 205)	(25 337 703)
Чистые процентные доходы	22	674 800 076	503 271 483
Резерв под ОКУ по кредитам и авансам клиентам	10	(256 045 802)	(207 587 640)
Резерв под ОКУ по денежным средствам и средствам в других банках	7,9	15 461 754	5 618 174
Чистые процентные доходы после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		434 216 028	301 302 017
Комиссионные доходы	23	256 780 430	240 371 792
Комиссионные расходы	23	(110 085 225)	(91 628 678)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		21 134 409	(4 046 803)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными инструментами, основанными на процентном и кредитном риске		3 922 058	24 283 855
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями и иностранной валютой		(22 653 170)	38 292 485
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционной недвижимостью		7 308 726	(1 774 557)
Прочие резервы		17 511 412	3 836 688
Выручка от непрофильных видов деятельности		14 138 243	-
Себестоимость непрофильных видов деятельности		(3 645 027)	-
Прочие операционные доходы		10 716 855	4 422 782
Операционные доходы		629 344 739	515 059 581
Операционные расходы	24	(326 093 171)	(266 201 259)
Прибыль (убыток) до налогообложения		303 251 568	248 858 322
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	25	(73 271 374)	(38 941 786)
Прибыль/(убыток) за период		229 980 194	209 916 536
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки за период	11	992 858	(14 020 767)
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков	11	1 822 691	488 805
Фонд накопленных курсовых разниц		16 849 574	(5 307 936)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	25	(703 887)	1 114 742
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий	15	287 477	2 636 173
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	25	276 139	(658 299)
Прочие составляющие совокупного дохода		19 524 852	(15 747 282)
Итого совокупный доход за период		249 505 046	194 169 254
Прибыль/(убыток), принадлежащий:			
Собственникам Группы		228 660 828	209 818 737
Неконтролирующей доле		1 319 366	97 799
Прибыль/(убыток) за период		229 980 194	209 916 536
Итого совокупный доход за период, принадлежащий:			
Собственникам Группы		248 185 680	194 071 455
Неконтролирующей доле		1 319 366	97 799
Итого совокупный доход за период		249 505 046	194 169 254

15 апреля 2026 года


 М.О. Гришин
 И.о. Председателя Правления




 М.В. Шейко
 И.о. Главного бухгалтера

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконт- ролирующая доля	Итого собственный капитал	
(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Прочие капитальные инструменты	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по СПСД	Фонд накоплен- ных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы			Итого
Остаток на 1 января 2024 года	62 677 934	11 525 541	73 938 785	264 076	9 921 226	(26 160 244)	670 199 412	802 366 730	72 368	802 439 098
Прибыль	-	-	-	-	-	-	209 818 737	209 818 737	97 799	209 916 536
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	1 977 874	(12 417 220)	(5 307 936)	-	(15 747 282)	-	(15 747 282)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	1 977 874	(12 417 220)	(5 307 936)	209 818 737	194 071 455	97 799	194 169 254
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(86 171)	-	-	86 171	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	1 752 162	1 752 162	-	1 752 162
Курсовые разницы и необязательные процентные платежи по прочим капитальным инструментам	-	-	4 111 980	-	-	4 162 370	(10 305 656)	(2 031 306)	-	(2 031 306)
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	(39 237)	(39 237)	7 602	(31 635)
Остаток на 31 декабря 2024 года	62 677 934	11 525 541	78 050 765	2 155 779	(2 495 994)	(27 305 810)	871 511 589	996 119 804	177 769	996 297 573
Прибыль	-	-	-	-	-	-	228 660 828	228 660 828	1 319 366	229 980 194
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	563 616	2 111 662	16 849 574	-	19 524 852	-	19 524 852
Итого совокупный доход за период	-	-	-	563 616	2 111 662	16 849 574	228 660 828	248 185 680	1 319 366	249 505 046
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(28 061 003)	(28 061 003)	-	(28 061 003)
Курсовые разницы и необязательные процентные платежи по прочим капитальным инструментам	-	-	(16 849 574)	-	-	-	(4 869 937)	(21 719 511)	-	(21 719 511)
Объединение бизнеса	-	-	-	-	-	-	-	-	6 456 257	6 456 257
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	-	-	(540 001)	(540 001)
Прочие изменения	-	-	-	(222 340)	-	-	229 262	6 922	225 599	232 521
Остаток на 31 декабря 2025 года	62 677 934	11 525 541	61 201 191	2 497 055	(384 332)	(10 456 236)	1 067 470 739	1 194 531 892	7 638 990	1 202 170 882

15 апреля 2026 года


М.О. Гришин
И.о. Председателя Правления




М.В. Шейко
И.о. Главного бухгалтера

1 Основы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), подготовлена руководством Группы на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- Обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении за 31 декабря 2025 года;
- Обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025;
- Обобщенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- а также отдельных примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью не заменяет собой ознакомление с консолидированной финансовой отчетностью.

В соответствии с пунктом 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статьей 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», и решением 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»), кредитные организации, являющиеся эмитентами ценных бумаг, не раскрывают на общедоступных информационных ресурсах сведения, приведенные в приложении 1 к Решению, в составе обобщенной консолидированной финансовой отчетности, подлежащей раскрытию в соответствии с частью четвертой статьи 8 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и статьей 7 Федерального закона № 208-ФЗ, начиная с отчетности за 2025 год и заканчивая отчетностью по состоянию на 1 октября 2026 года.

Аудированная консолидированная финансовая отчетность Группы, составленная в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и заключение независимого аудитора может быть получена по запросу по адресу г. Москва, Каланчевская ул., 27.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с основами подготовки, учитывающими требования Приложения 1 Решения Совета Директоров Банка России и решения Руководства Группы.

В соответствии приложением 1 к Решению, в обобщенной консолидированной финансовой отчетности не раскрываются следующие сведения:

- о резервах на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям по операциям с резидентами оффшорных зон;
- о производных финансовых инструментах для целей хеджирования и их переоценке;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- о движении денежных средств за отчетные периоды;
- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию №4482-У);
- об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- об аффилированных лицах;
- о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- о контролирующих кредитную организацию лицах;
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;

- о контрагентах кредитной организации и об отраслевой и географической структуре операций (сделок) с ними;
- о заблокированных активах.

Группа осуществляет деятельность в следующих основных бизнес-сегментах: корпоративные и инвестиционные банковские операции, банковские операции среднего, малого и микробизнеса, розничные банковские операции, казначейские операции (Примечание 26). Основную часть всех операций Группы осуществляет АО «АЛЬФА-БАНК». Основная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации.

В соответствии с п. 1(2) Указа Президента РФ № 73 от 27.01.2024 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйственными обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми иными лицами» АО «АЛЬФА-БАНК», являясь дочерней организацией экономически значимой организации, не раскрывает и не предоставляет информацию о лицах, прямо или косвенно владеющих акциями экономически значимой организации, включая бенефициарных владельцев.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи.

Группа является банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности».

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Ее экономика, в частности, сильно зависит от цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году сохранялась значительная геополитическая напряженность. Некоторые страны ввели и продолжают вводить значительные санкции против российских физических и юридических лиц, включая крупные российские компании и целые отрасли. Кроме того, ряд транснациональных корпораций приостановили или прекратили свою деятельность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торговли, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2025 году показатели российской экономики оставались стабильными. Рост ВВП за этот период составил 1.0% (4.9% за 2024 год). Благодаря замедлению инфляционного давления и необходимости поддержки экономического роста Банк России в июне 2025 года понизил ключевую ставку с 21.0% до 20.0%, с 20.0% до 18.0% в июле 2025 года, с 18.0% до 17.0% в сентябре 2025 года, с 17.0% до 16.5% в октябре 2025 года и с 16.5% до 16% в декабре 2025 года, с 16.0% до 15.5% в феврале 2026 года, с 15.5% до 15% в марте 2026 года.

В 2024 году США ввели санкции в отношении Московской Биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (далее – «НКЦ») и Национального расчетного депозитария (далее – «НРД»). В связи с этим торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской Бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Строгая денежно-кредитная политика Банка России, продолжающиеся меры по репатриации валютной выручки экспортерами и операции Банка России на валютном рынке привели к укреплению курса национальной валюты с 101.68 до 78.23 (доллар США) и с 106.10 до 92.09 (евро).

В феврале 2022 года Евросоюз и США ввели санкции в отношении операций по привлечению нового долга и размещению акций Банком и его дочерними организациями. В марте-апреле 2022 года Великобритания и США

ввели ограничения, которые подразумевают блокирование активов Банка и его дочерних организаций и приостановку всех иностранных операций с Банком и его дочерними организациями в юрисдикциях этих стран.

Санкции, введенные Великобританией, Евросоюзом и США, сделали технически невозможными обработку платежей по обязательствам Группы, номинированным в долларах США, евро и некоторых других валютах, в пользу держателей долговых ценных бумаг, права на которые зарегистрированы в международных клиринговых системах или депозитариях.

В марте 2022 года Банк обратился за получением лицензий в Офис внедрения финансовых санкций (Office of Financial Sanctions Implementation, OFSI) в Великобритании и в апреле 2022 года в Офис Контроля за иностранными активами (Office of Foreign Assets Control, OFAC) в США. Такие лицензии позволили бы Банку и участникам платежной инфраструктуры (платежный агент, клиринговые системы) осуществлять процентные платежи по обязательствам Банка держателям облигаций в соответствии с транзакционной документацией при наличии соответствующих разрешений Банка России. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности Банк не получил лицензий или отказов на их выдачу от вышеуказанных Офисов.

В течение отчетного периода Банк выплатил в российских рублях проценты по прочим заимствованиям и прочим капитальным инструментам держателям, права в отношении которых учтены в российских депозитариях. По российскому законодательству обязательства Банка по такой выплате процентов и погашению по еврооблигациям, права на которые учитываются в российских депозитариях, считаются должным образом исполненными. Однако держатели бумаг-нерезиденты, права которых учитываются в российских депозитариях, могли иметь ограниченный доступ к денежным средствам, выплаченным Группой в соответствии с действующим законодательством.

Оставшиеся начисленные проценты по еврооблигациям, права на которые учитываются за пределами Российской Федерации, могут быть перечислены Группой в российских рублях после выполнения определенных процедур в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 529 от 8 августа 2022 года.

Для обслуживания обязательств перед держателями, учитывающими права в иностранных депозитариях, Банку в настоящее время требуется получение разрешений регулирующих органов. Учитывая текущие ограничения, руководство ожидает обслуживать прочие заимствования и прочие капитальные инструменты в среднесрочной перспективе, когда Банк получит вышеуказанные лицензии или разрешения и соответствующее российское законодательство будет позволять осуществлять такие выплаты.

В феврале 2023 года Евросоюз ввел дополнительные ограничения на операции с АО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерние организации, введенные ограничения значительно не повлияли на операции Банка в Российской Федерации.

Несмотря на режим санкций, Группа продолжает осуществлять свою операционную деятельность без перебоев. Группа адаптировала свою операционную деятельность к изменяющимся условиям и продолжает развивать свои продукты и услуги в интересах своих клиентов.

Долгосрочные последствия при текущей экономической обстановке сложно прогнозировать и текущие ожидания руководства могут отличаться от фактических результатов. В целях оценки ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») Группа использует прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических переменных. Как и в случае любого экономического прогноза, однако, прогнозы и вероятность их реализации характеризуются присущей им высокой степенью неопределенности, и вследствие этого фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

Руководство оценивает возможное влияние на Группу быстроменяющейся экономической среды на постоянной основе и принимает все возможные меры для обеспечения продолжения деятельности.

3 Основы составления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, классифицируемых, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССПУ») или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССПСД»). Ниже представлены принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

АО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерние организации ведут бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована в соответствии с МСФО.

Изменения в представлении. Соответствующие показатели из годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, были скорректированы для приведения в соответствие с представлением данных о суммах в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

		Как представлено в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся		Как представлено в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
(в тысячах рублей)	Примечание	31 декабря 2024 года	Реклассификация	31 декабря 2025 года
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении				
Инвестиции	11	1 317 345 442	1 785 000	1 319 130 442
Инвестиции в ассоциированные компании		1 785 000	(1 785 000)	-
Прочие активы	13	78 839 849	(7 764 378)	71 075 471
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	15	205 481 377	(205 481 377)	-
Нематериальные активы	14	-	92 179 768	92 179 768
Основные средства и активы в форме права пользования	15	-	121 065 987	121 065 987
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе				
Прочие операционные доходы		1 899 275	2 523 507	4 422 782
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционной недвижимостью		-	(1 774 557)	(1 774 557)
Доходы за вычетом расходов по операциям с деривативами на процентную ставку		25 032 805	(25 032 805)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными инструментами, основанными на процентном и кредитном риске		-	24 283 855	24 283 855

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка. Значительная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации и зависит от состояния российской экономики. Российские рубли – это валюта, которую руководство Группы использует для управления бизнес-рисками и оценки результатов ее деятельности.

Контроль над дочерними организациями. Дочерние организации представляют собой объекты инвестиций, в том числе структурированные организации, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную организацию, принимается во внимание наличие и влияние реальных прав, в том числе реальных потенциальных прав голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в нем. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, например, связанные с внесением существенных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, которая представляет собой текущую долю участия и дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо (а) по справедливой стоимости, либо (б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств, в том числе активов и обязательств, возникающих в результате договоренности об условном вознаграждении, но не включает в себя затраты, связанные с приобретением, например, расходы на услуги по оценке, консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги. Затраты по сделке, связанные с выпуском долевых инструментов, учитываются как уменьшение собственного капитала; затраты по сделке, связанные с выпуском задолженности, вычитаются из ее балансовой стоимости, а остальные затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы (доходы и расходы по операциям с иностранной валютой) от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними положительные или отрицательные курсовые разницы взаимоисключаются при консолидации. Однако в случаях, когда выдача и получение кредита между организациями Группы, имеющих различные функциональные валюты, положительные или отрицательные курсовые разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае положительные или отрицательные курсовые разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех организаций Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в российские рубли как в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

(iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;

(iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной организацией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней организации без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

За 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78.23 рубля за 1 доллар США (2024 г.: 101.68 рублей за 1 доллар США), средний обменный курс в 2025 г. составил 83.62 рубля за 1 доллар США (2024 г.: 92.57 рубля за 1 доллар США).

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором проводятся сделки с активами или обязательствами с достаточной частотой и в объемах, обеспечивающих информацию о ценах на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как произведение котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка не является достаточным для поглощения имеющегося количества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной сделке может повлиять на котируемую цену. Для определения справедливой стоимости использовалась котируемая рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств на основе цены, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена при передаче чистой короткой позиции (т.е. обязательства) за принятие конкретного риска между участниками рынка в обычных условиях на дату оценки. Это применимо для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) на данной основе она предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая период подверженности компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 32).

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

финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом любых выплат основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любой резерв под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая как наращенный купонный доход, так и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, устанавливаемым независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов при первоначальном признании, эффективная ставка процента корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитываются исходя из ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом либо с помощью метода оценки, использующего в качестве переменных только данные с наблюдаемых рынков. После первоначального признания оценочный резерв под ОКУ отражается для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков, является ли целью Группы:

- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»)

или

(iii) если неприменим ни пункт i), ни пункт ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, подходы к оценке и управлению рисками и метод оценки доходности активов. Важные суждения, используемые Группой при определении бизнес-моделей для финансовых активов, представлены в Примечании 5.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае изменения бизнес-модели для управления портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающим в результате обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии. Группа оценивает ОКУ и признает оценочный резерв под кредитные убытки в каждую отчетную дату. Оценка ОКУ отражает:

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по СПСД, изменения в амортизированной стоимости без учета оценочного резерва под ОКУ признаются в составе прибыли или убытка, а прочие изменения балансовой стоимости отражаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по СПСД.

Группа применяет модель учета обесценения, состоящую из трех стадий на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ОКУ»).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок, то есть, вплоть до окончания договорного срока, оставшегося до погашения, но с учетом

ожидаемых предоплат, если таковые предусмотрены («ОКУ за весь срок»).

3) Если Группа определяет, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь договорный срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию проблемной задолженности и пришла к заключению, что отсутствуют разумные основания ожидать её возврата. Списание представляет собой событие прекращения признания. Группа может списывать финансовые активы, в отношении которых все еще предпринимаются меры по обеспечению принудительного взыскания, когда Группа добивается взыскания денежных средств, причитающихся согласно договорам, но отсутствуют обоснованные ожидания относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (a) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (b) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости дополнительных ограничений на продажу.

Модификация: финансовые активы. Группа иногда пересматривает или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной, с учетом, среди прочего, следующих факторов: любых новых договорных условий, которые существенно влияют на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной структуры, нового залогового обеспечения или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом или значительного продления срока кредита, когда заемщик не испытывает финансовые трудности.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу прекращаются, Группа прекращает учитывать первоначальный финансовый актив и начинает учитывать новый актив по его справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания в целях последующего расчета обесценения, включая определение факта, имело ли место значительное увеличение кредитного риска. Группа также оценивает, соответствует ли новый кредит или долговой инструмент критерию исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, существенно измененного, актива отражается в составе прибыли или убытка, если только экономический смысл такой разницы не вызван операцией, связанной с движением капитала, проводимой между собственниками.

В ситуации, когда пересмотр вызван финансовыми затруднениями контрагента и его неспособностью произвести первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и пересмотренные ожидаемые денежные потоки с активами и устанавливает, отличаются ли существенно риски и вознаграждения по активу в результате изменения договора. Если риски и вознаграждения не изменяются, измененный актив существенно не отличается от первоначального актива и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит пересчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования измененных денежных потоков, предусмотренных договором, с применением первоначальной эффективной ставки процента (или эффективной ставки процента, скорректированной с учетом всех расходов, произведенных за время пользования кредитом, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и отражает прибыль или убыток от изменения в составе прибыли или убытка.

Категории оценки: финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением (i) финансовых обязательств, оцениваемых по СППУ: данная классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, имеющимся в наличии для продажи (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, отражаемому покупателем при объединении бизнеса, и прочим финансовым обязательствам, которые классифицируются в данную категорию при их первоначальном признании, и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в случае их прекращения (т.е. когда обязательство, указанное в договоре, исполнено, аннулировано, или истекает срок его действия).

Обмен между Группой и ее первоначальными кредиторами долговыми инструментами, сроки которых существенно отличаются, а также существенные изменения положений и условий существующих финансовых обязательств,

учитываются как аннулирование первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если в соответствии с новыми условиями дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков, включая все уплаченные комиссии, за вычетом полученных комиссий, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, также учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменения типа процентной ставки, новые условия конвертации, имеющие отношение к инструменту, и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий учитывается как погашение, то любые затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитывается как погашение, то любые возникшие расходы или вознаграждения отражаются как корректировка в балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, которые не приводят к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу кумулятивного начисления амортизации, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если только экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции, связанной с движением капитала с собственниками.

4 Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть легко конвертированы в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, как в отчете о финансовом положении, так и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) ими владеют с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по ССПУ.

Выплаты или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств представляют собой передачу наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквивалент с точки зрения клиента.

Обязательные резервы на счетах в центральном банке. Обязательные резервы на счетах в центральном банке учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости в случае, когда (i) они удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства клиенту в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности клиента. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа классифицирует кредиты и авансы клиентам в одну из следующих категорий оценки:

- 1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: кредиты, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и которые не подлежат обязательной оценке по ССПУ, отражаются по амортизированной стоимости.
- 2) Оцениваемые по ССПУ: кредиты, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизируемой стоимости, оцениваются по ССПУ.

Оценочные резервы под обесценение определяются на основании прогнозной модели ОКУ.

Секьюритизация ипотечных кредитов. Группа провела секьюритизацию ипотечных кредитов совместно с ипотечным агентом. Ипотечный агент не является структурированным предприятием, Группа не осуществляет руководство его значимой деятельностью и не консолидирует. Поскольку по условиям сделки контрагент выдал поручительство, по которому обязано выкупать все дефолтные кредиты из ипотечного покрытия, Группа передала риски и выгоды по проданным ипотечным кредитам и прекратила признавать данный актив в финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием, приобретенные Группой, были отражены в соответствии с их бизнес-моделью.

Секьюритизация кредитов наличными. Группа провела секьюритизацию кредитов наличными совместно со структурированной организацией. Поскольку по условиям сделки Группа обязана выкупать все дефолтные кредиты наличными, Группа сохраняет риски и выгоды по проданным кредитам наличными и продолжает признавать данный актив в консолидированной отчетности. Облигации, выпущенные в рамках сделки и не приобретенные Группой, отражаются в составе выпущенных долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости. Облигации, выпущенные в рамках сделки и приобретенные Группой, не признаются в составе активов финансовой отчетности.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально, эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для таких категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. Группа предоставляет обязательства кредитного характера. Такие обязательства являются безотзывными или отзывными, отзыв которых возможен в ответ на существенные негативные изменения. Данные обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются следующим образом: (i) неамортизированный остаток суммы первоначального признания; и (ii) сумма условного резерва, определенная исходя из модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не связано с предоставлением кредита по процентной ставке ниже рыночной, в этом случае для оценки используется большая из двух сумм. Балансовая стоимость обязательств кредитного характера представляет собой обязательство. Для договоров, которые включают в себя как кредит, так и неиспользованную часть обязательства кредитного характера, и по которым Группа не может отделить ОКУ по невыбранному кредитному компоненту от кредитного компонента, ОКУ по неиспользованной части обязательства кредитного характера признаются вместе с резервом по кредиту. В случае, если совокупные ОКУ превышают валовую балансовую стоимость кредита, они отражаются как обязательства.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии обязывают Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии убытки, понесенные в результате того, что определенный должник не произвел своевременно платеж в соответствии с первоначальными или модифицированными условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из следующих сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, оценочный резерв под ОКУ признается для дебиторской задолженности по комиссиям, которые отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как актив.

Гарантии исполнения обязательств, отражаемых как обязательства кредитного характера. Группа проанализировала выданные договоры гарантии исполнения обязательств на предмет соответствия определению договоров страхования в рамках МСФО (IFRS) 17. Группа пришла к выводу, что большинство договоров гарантии

исполнения обязательств подвергают Группу исключительно кредитному риску заявителя, поскольку (i) все договоры требуют от клиентов, обратившихся за гарантией, полного обеспечения своих обязательств по возмещению убытков Группе как эмитенту и (ii) отсутствуют сценарии, имеющих коммерческое значение, при которых Группе пришлось бы выплачивать значительные дополнительные суммы держателям таких гарантий. Соответственно, Группа отражает в учете такие договоры в качестве обязательств кредитного характера в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к одной из следующих категорий оценки:

- 1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не подлежат обязательной оценке по ССПУ для значительного снижения учетного несоответствия, отражаются по амортизированной стоимости.
- 2) Оцениваемые по ССПСД: долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не определены как оцениваемые по ССПУ, оцениваются по ССПСД. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный с использованием модели ожидаемого кредитного убытка, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.
- 3) Оцениваемые по ССПУ: инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или ССПСД, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по ССПУ при первоначальном признании (оценка по ССПУ по определению), если использование этой возможности значительно уменьшает или исключает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета (несоответствие в признании или несоответствие в оценке).

Инвестиции в долевыe ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению собственного капитала с точки зрения эмитента, т.е. инструменты, которые не содержат предусмотренное договором обязательство о выплате денежных средств и которые свидетельствуют о наличии остаточной стоимости чистых активов эмитента, считаются инвестициями Группы в долевыe ценные бумаги.

Инвестиции в долевыe ценные бумаги оцениваются по ССПУ, кроме случаев, когда Группа по своему выбору классифицирует долевыe инвестиции в категорию оцениваемых по ССПСД при первоначальном признании. Политика Группы состоит в том, чтобы классифицировать долевыe инвестиции в категорию оцениваемых по ССПСД, когда такие инвестиции удерживаются в иных целях, чем формирование инвестиционных доходов. В случае выбора оценки по ССПСД прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковые имеются, не оцениваются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости. Дивиденды продолжают отражаться в составе прибыли или убытка, когда у Группы возникает право на получение выплат, кроме тех случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход от такой инвестиции.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении производится, если приобретающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. Соответствующее обязательство отражается в составе средств других банков или прочих заемных средств.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи (договоры «обратного РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается

как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе прочих заемных средств.

Договоры продажи с обратным выкупом (договоры «репо»), обеспеченные Клиринговыми сертификатами участия (КСУ). КСУ – это неэмиссионная документарная ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая в отношении специализированного имущественного пула. КСУ выдается центральным контрагентом в качестве свидетельства о наличии квалифицируемых активов в Имущественном пуле. Право собственности на имущество, внесенное в Имущественный пул КСУ, не передается участником пула. Участник пула сохраняет право на получение денежных поступлений (купонов и дивидендов) по обремененным активам. Участник пула может в любое время заменить имущество, переданное в пул, на эквивалентные квалифицируемые активы или изымать имущество из Имущественного пула.

КСУ не могут быть проданы в результате сделки купли-продажи, а могут быть использованы только для участия в сделках РЕПО. КСУ, полученные по сделке обратного РЕПО, представляют собой право их владельца требовать от центрального контрагента и Пула имущества выплаты номинальной стоимости КСУ в дату расчета по сделке обратного РЕПО. Максимальный уровень кредитного риска по сделкам РЕПО с КСУ составляет сумму РЕПО, которая равна номинальной стоимости КСУ.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это находящаяся в собственности и не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой для получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения того и другого.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционной недвижимости является сумма, которую можно получить от продажи актива при совершении обычной сделки без вычета затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе прочего операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости учитываются в прибыли и убытке отчетного периода и представляется в составе операционного дохода.

Основные средства. Оборудование отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Основные средства Группы переоцениваются на регулярной основе. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах как прирост стоимости от переоценки. Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних организаций первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней организации и являются затратами Группы.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива списывается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на внутреннюю разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальным программным обеспечением, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты на разработку программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются линейным методом в течение срока их полезного пользования, составляющего от пяти до десяти лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды;
Активы в форме права пользования	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

Учет договоров аренды, в которых Группа является арендатором. Договоры аренды, заключаемые Группой, признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде с даты, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды в целях обеспечения постоянной периодической процентной ставки по непогашенному остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется на основе линейного метода с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования такого актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды.

Активы в форме права пользования отражены в статье «Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования», обязательства по аренде включены в «Прочие финансовые обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые затраты отражаются в составе прочих аналогичных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Платежи в отношении обязательств по аренде раскрываются в составе денежных средств от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа является арендодателем. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием линейного метода списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе прочих аналогичных доходов в составе прибыли или убытка.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в соответствии с общей моделью ОКУ. ОКУ определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может относить определенные обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Доходы и расходы от операций с такими обязательствами отражаются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений справедливой стоимости, связанной с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяемому как сумма, не связанная с изменением рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска), которая отражается в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не будет реклассифицировано в прибыль и убыток, если только такое отражение не создавало бы или не увеличивало учетное несоответствие. В этом случае доходы и расходы, связанные с изменениями кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги, срочные бумаги и цифровые финансовые активы. Цифровые финансовые активы – это разновидность токена, выпущенного в качестве записи в системе блокчейн, цифровой эквивалент ценных бумаг, созданный с использованием технологии распределенных реестров. Цифровые финансовые активы оцениваются как долговые финансовые инструменты по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Они могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения

собственного долга.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активных рынках с учетом последних рыночных сделок и методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков и модели оценки опциона, в зависимости от ситуации. 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 финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочего операционного дохода в зависимости от соответствующих контрактов.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности налоги на прибыль отражаются в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют, или, по существу, вступили в силу, на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Ставки налогообложения, действующие, или по-существу действующие на конец отчетного периода, которые предположительно будут применяться при восстановлении временных разниц или переносе налогового убытка на будущие периоды, используются для определения остатков отложенного налога на прибыль. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если на дату операции они не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной организации Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого

известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается по номинальной процентной ставке, отражается по строке «Прочие аналогичные доходы» в составе прибыли или убытка.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для финансовых активов, которые были приобретены или выданы кредитно-обесцененными, эффективная процентная ставка — это ставка, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (которая обычно соответствует цене приобретения). В результате, эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

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

- i) финансовых активов, которые стали обесцененными (стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и
- ii) финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная на кредитный риск, применяется к амортизированной стоимости.

Расходы на страхование вкладов. Расходы на страхование вкладов включают взносы, уплаченные АСВ. Взносы в АСВ не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы признаются в доходах в течение периода времени линейным методом по мере предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и извлекает выгоды от услуг, предоставленных Группой. Такой доход включает комиссии за ведение счета, документарные аккредитивы и прочие обязательства кредитного характера.

Переменное вознаграждение отражается только в том случае, если руководство считает, что существует высокая вероятность, что не будет проводиться сторнирование на значительную сумму.

Прочие комиссионные доходы отражаются на момент выполнения Группой её обязательств, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма полученных комиссий или комиссий к получению — это цена сделки за услуги, идентифицированные как отдельные обязательства. Такой доход включает комиссии по операциям с пластиковыми картами, комиссии за проведение расчётных операций по сделкам, агентские комиссии по страховым операциям, комиссии по операциям с наличными денежными средствами и иностранной валютой, комиссии по расчётным операциям в иностранной валюте, комиссии за услуги брокеров и депозитариев, комиссии за инвестиционные банковские услуги и прочие комиссии.

Программы лояльности клиентов. Группа предлагает ряд программ лояльности для клиентов. Учет таких программ зависит от того, кто является клиентом, а также от того, выступает ли Группа в качестве агента или в качестве принципала по договору. По программам, предусматривающим начисление баллов, Группа, в основном, отражала обязательство по начисленным баллам, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, причем такое обязательство восстанавливается через прибыль или убыток в момент истечения срока таких баллов. Кэшбэк по операциям с банковскими картами уменьшает комиссионные доходы.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий, и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Социальный Фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Дискреционное вознаграждение сотрудников подлежат утверждению руководством и раскрывается в составе расходов на персонал. У Группы нет юридических или конструктивных обязательств по выплате пенсий или аналогичных вознаграждений, помимо выплат в рамках обязательного плана с установленными взносами. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом Группа не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении.

Внесение поправок в консолидированную финансовую отчетность после её выпуска. Совет директоров обладает полномочием вносить изменения в консолидированную финансовую отчетность после её выпуска.

5 Важные оценки и суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики помимо осуществления оценок руководство использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств включают:

Оценочные значения

Оценка ОКУ по кредитам и авансам клиентам. Оценка ОКУ является значимой оценкой, которая включает определение методологии, моделей и исходных данных для таких моделей. Следующие компоненты расчета ОКУ оказывают существенное влияние на оценочный резерв под ОКУ: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска («SICR»), вероятность дефолта («PD»), величина кредитного требования, подверженная риску дефолта («EAD»), уровень потерь при дефолте («LGD»), а также допущения, используемые в моделях макроэкономических сценариев. Группа регулярно проводит рассмотрение и проверку моделей и входных данных моделей для устранения любых расхождений между оценками ожидаемого кредитного убытка и фактическими показателями кредитных убытков.

При подготовке данной финансовой отчетности были учтены текущие макроэкономические условия, раскрытые в Примечании 2. В целях минимизации растущих кредитных рисков Группа скорректировала подходы к оценке ожидаемых кредитных убытков, которые оказывают наиболее существенное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности.

Влияние макропоправки в отношении резервов по корпоративным кредитам Группа учитывает через стадию макроэкономического цикла. В настоящий момент применяется «пессимистическая» стадия. Эффект на резерв под ОКУ применения «пессимистической» стадии на 31 декабря 2025 года по сравнению с нормальной составляет 8 428 500 тысяч рублей (31 декабря 2024 года: 13 473 283 тысяч рублей).

Перевод 10% всех кредитов и авансов клиентам из Стадии 1 (ОКУ за 12 месяцев) в Стадию 2 (ОКУ за весь срок) привел бы к росту оценочного резерва под кредитные убытки на 51 720 729 тысяч рублей (2024 год: 54 771 218 тысяч рублей). Перевод 10% кредитов и авансов, выданных физическим лицам, из Стадии 2 в Стадию 3 привел бы к росту отчислений в оценочный резерв под кредитные убытки на 19 330 730 тысяч рублей (2024 год: 20 107 337 тысяч рублей). 10%-е снижение дисконтированных денежных потоков на Стадии 3 по кредитам и авансам корпоративным заемщикам, привело бы к увеличению оценочного резерва под кредитные убытки на 4 853 790 тысяч рублей (2024 год: 2 188 328 тысяч рублей).

Профессиональные суждения

Оценка на предмет, являются ли денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов («SPPI»). Для определения соответствия являются ли денежные потоки от финансового актива исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, необходимо профессиональное суждение. Элемент временной стоимости денег может быть модифицирован, например, в случае периодического пересмотра договорной процентной ставки, но частота такого пересмотра не соответствует сроку действия процентной ставки долгового инструмента, например, по кредиту платится трехмесячная межбанковская ставка, а ставка пересматривается каждый месяц. Эффект от модификации временной стоимости денег оценивался путем сравнения денежных потоков по соответствующему инструменту с базовым долговым инструментом, денежные средства по которому соответствуют определению исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов за каждый период и в совокупности за весь срок действия инструмента. Оценка была выполнена для всех обоснованно возможных сценариев, включая обоснованно возможные финансовые стресс-сценарии, которые могут реализоваться на финансовых рынках. Группа применила порог 10%, чтобы определить, является ли отклонение от эталонных инструментов значительным отклонением.

В случае сценария с денежными потоками, которые существенно отличаются от эталонных, денежные потоки оцененного инструмента не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, и инструмент тогда отражается по ССПУ.

Группа определила и рассмотрела договорные условия, которые изменяют сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков. Критерий SPPI соблюден, если кредит предусматривает досрочное погашение, и сумма такого досрочного погашения, по существу, включает сумму основного долга и начисленные проценты, плюс разумная дополнительная компенсация за преждевременное расторжение договора. Сумма долга по активу равна справедливой стоимости при первоначальном признании за вычетом последующих платежей в счет погашения суммы долга, т.е. платежей без учета процентов, определенных с помощью метода эффективной процентной ставки. В качестве исключения из этого правила стандарт также допускает инструменты с элементами досрочного погашения, которые для соответствия критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов должны соответствовать следующим условиям: (i) актив выдан с премией или дисконтом, (ii) сумма предоплаты представляет номинальную сумму и начисленные проценты по договору и обоснованную дополнительную компенсацию за досрочное расторжение договора, и (iii) справедливая стоимость возможности досрочного погашения была незначительна на момент первоначального признания.

Кредитные договоры Группы включают оговорку о перекрестных продажах, которые предусматривают понижение процентной ставки при заключении клиентом с Группой других договоров или соблюдении определенных критериев, таких как поддержание минимального оборота по текущим банковским счетам, открытым в подразделениях Группы. Денежные потоки являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, если такие положения просто уменьшают общую маржу прибыли Группы по инструменту и отсутствуют какие-либо другие характеристики, не соответствующие основным условиям базового кредитного договора.

Группа рассмотрела примеры, приведенные в стандарте, и пришла к заключению, что характеристики, которые возникают исключительно в силу законодательства и которые не включены в текст договора, т.е. в случае изменения законодательства, эти характеристики больше не будут больше применимы (такие как положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не должны учитываться при оценке, являются ли денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Кредитные договоры Группы допускают корректировку процентных ставок в ответ на определенные изменения в макроэкономических или нормативных условиях. Руководство применило суждение и установило, что конкуренция в банковском секторе и способность заемщиков рефинансировать кредиты помешает ему установить процентную ставку на уровне выше рыночной, а следовательно, денежные средства считаются соответствующими критериям исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Кредиты, предоставленным Группой, прежде всего, застройщикам, имеют денежные потоки, которые в значительной степени зависят от производительности базовых активов. Кредиты учитываются по справедливой

стоимости через прибыль или убыток в случае, когда по руководству полагает, что такие кредиты, по сути, не предусматривают права регресса.

Инструменты, которые не прошли тест на соответствие критерию SPPI, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Налог на прибыль. Российское налоговое законодательство допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы. См. Примечание 25.

6 Новые учетные положения

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В настоящее время Группа оценивает его влияние на консолидированную финансовую отчетность;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Ожидается, что прочие новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Наличные средства	135 843 594	165 693 350
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	366 276 626	173 664 670
Корреспондентские и расчетные счета в банках и финансовых институтах	47 490 258	85 358 885
Депозиты овернайт в банках	3 885 573	2 003 582
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(28)	(45)
Итого денежных средств и их эквивалентов	553 496 023	426 720 442

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. После открытия корреспондентского счета руководство, в зависимости от размера остатка, регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт составила 49 209 964 тысячи рублей (2024 г.: 85 326 491 тысяча рублей), или 96% (2024 г.: 98%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт.

Ниже приводится анализ кредитного качества корреспондентских и расчетных счетов и депозитов овернайт в других банках по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корреспондентские и расчетные счета в банках и финансовых институтах	Депозиты овернайт в других банках	Итого
- Первокласные	42 284 783	2 796 100	45 080 883
- Хорошие и стандартные	3 824 669	589 252	4 413 921
- Приемлемые	1 380 806	500 221	1 881 027
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках до вычета резерва под ОКУ	47 490 258	3 885 573	51 375 831
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(28)	-	(28)
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	47 490 230	3 885 573	51 375 803

Ниже приводится анализ кредитного качества корреспондентских и расчетных счетов и депозитов овернайт в других банках по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корреспондентские и расчетные счета в банках и финансовых институтах	Депозиты овернайт в других банках	Итого
- Первокласные	81 044 907	-	81 044 907
- Хорошие и стандартные	3 318 117	2 003 582	5 321 699
- Приемлемые	992 673	-	992 673
- Без присвоения рейтинга	3 188	-	3 188
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках до вычета резерва под ОКУ	85 358 885	2 003 582	87 362 467
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45)	-	(45)
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	85 358 840	2 003 582	87 362 422

В целях оценки ОКУ остатки денежных средств и их эквивалентов включаются в Стадию 1.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Резерв под ОКУ на начало отчетного периода	(45)	(3 417)
(Создание) / Восстановление резерва в течение периода	17	3 372
Резерв под ОКУ на конец отчетного периода	(28)	(45)

8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(в тысячах рублей)	2025	2024
Торговые ценные бумаги		
Долговые торговые ценные бумаги		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	64 356 855	32 833 498
Корпоративные облигации	63 275 833	85 554 594
Корпоративные еврооблигации	447 863	1 549 621
Итого долговых торговых ценных бумаг	128 080 551	119 937 713
Долевые торговые ценные бумаги		
Корпоративные акции	51 534 737	47 342 395
АДР и ГДР	-	72 759
Итого долевых торговых ценных бумаг	51 534 737	47 415 154
Итого торговых ценных бумаг	179 615 288	167 352 867
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 417 880	13 991 797
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	219 033 168	181 344 664

Корпоративные облигации и еврооблигации представлены процентными ценными бумагами выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающиеся в Российской Федерации.

Ниже представлен анализ долговых торговых ценных бумаг по срокам погашения и доходности:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	с июня 2028 по июнь 2047	от 4.3% до 19.1%	от 4.7% до 18.5%	с дек. 2025 по июнь 2047	от 0.4% до 19.9%	от 8.1% до 20.5%
Корпоративные облигации	с фев. 2026 по апр. 2044	от 1.4% до 19.4%	от 3.9% до 19.0%	с янв. 2025 по апр. 2044	от 1.4% до 25.0%	от 5.2% до 24.6%

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2025 года:

(в тысячах рублей)	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	Итого
- Первокласные	64 356 855	56 494 077	283 736	-	121 134 668
- Хорошие и стандартные	-	6 781 756	164 127	39 417 880	46 363 763
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 356 855	63 275 833	447 863	39 417 880	167 498 431

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2024 года:

(в тысячах рублей)	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	Итого
- Первокласные	32 833 498	80 690 474	1 297 519	-	114 821 491
- Хорошие и стандартные	-	4 864 120	252 102	13 991 797	19 108 019
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 833 498	85 554 594	1 549 621	13 991 797	133 929 510

Торговые ценные бумаги признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующие списания, связанные с кредитным риском, и предоставляет наиболее точную информацию о максимальной величине, подверженной кредитному риску в Группе.

9 Средства в других банках

(в тысячах рублей)	2025	2024
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	179 012 170	21 572 430
Кредиты и депозиты в других банках	99 733 330	154 078 300
Расчеты, связанные с обязательствами перед клиентами	50 994 703	46 995 066
Договоры «обратного РЕПО» обеспеченные КСУ	11 913 488	13 489 095
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(55 908 524)	(71 374 484)
Итого средств в других банках	285 745 167	164 760 407

По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены Клиринговыми сертификатами участия (КСУ). По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры «обратного РЕПО» с центральным контрагентом были фактически обеспечены КСУ номинальной стоимостью 11 782 600 тысяч рублей (2024 г.: 13 860 000 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 191 361 062 тысячи рублей (2024 г.: 26 400 834 тысячи рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога (Примечание 28). Группа не создавала резерв по краткосрочным договорам «обратного РЕПО» с избыточным обеспечением.

На 31 декабря 2025 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 203 007 431 тысяча рублей (2024 г.: 78 194 906 тысяч рублей) или 80% (2024 г.: 63%) от общей суммы средств в других банках до вычета резервов под ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и депозиты в других банках включают гарантийные депозиты в сумме 6 997 407 тысяч рублей (2024 г.: 5 798 855 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и с ценными бумагами (Примечание 29).

Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 32.

10 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2025			2024		
	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Итого кредиты и авансы клиентам	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Итого кредиты и авансы клиентам
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>						
Корпоративные кредиты	6 134 106 284	(127 054 423)	6 007 051 861	5 527 289 485	(91 084 552)	5 436 204 933
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	546 564 809	(20 923 986)	525 640 823	449 118 952	(7 388 212)	441 730 740
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	85 253 676	(23 293)	85 230 383	74 845 707	(7 386)	74 838 321
Авансы по лизинговым операциям	990 970	-	990 970	6 698 280	-	6 698 280
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	6 766 915 739	(148 001 702)	6 618 914 037	6 057 952 424	(98 480 150)	5 959 472 274
<i>Кредиты и авансы физическим лицам</i>						
Кредиты физическим лицам – кредиты наличными	1 124 540 035	(184 897 521)	939 642 514	1 154 685 728	(156 755 179)	997 930 549
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	1 130 405 384	(25 586 950)	1 104 818 434	1 056 655 284	(11 724 974)	1 044 930 310
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	418 991 677	(58 276 620)	360 715 057	484 057 032	(54 630 900)	429 426 132
Кредиты физическим лицам - автокредитование	194 469 810	(8 202 165)	186 267 645	135 256 059	(5 254 154)	130 001 905
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	3 172 837	(266 085)	2 906 752	7 005 452	(70 230)	6 935 222
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	38 168 743	-	38 168 743	14 222 588	-	14 222 588
Кредиты и авансы физическим лицам	2 909 748 486	(277 229 341)	2 632 519 145	2 851 882 143	(228 435 437)	2 623 446 706
Итого кредиты и авансы клиентам	9 676 664 225	(425 231 043)	9 251 433 182	8 909 834 567	(326 915 587)	8 582 918 980

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за 2025 год:

(в тысячах рублей)	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам – кредиты наличными	Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Кредиты физическим лицам - автокредитов ание	Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	(91 084 552)	(7 388 212)	(7 386)	(156 755 179)	(11 724 974)	(54 630 900)	(5 254 154)	(70 230)	(326 915 587)
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода Объединения бизнеса	(59 873 642) 168 014	(24 172 218) -	(15 907) -	(120 608 782) -	(14 985 810) -	(41 173 145) -	(3 780 670) -	(175 188) -	(264 785 362) 168 014
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	24 530 454	10 636 444	-	94 304 002	1 204 388	37 527 425	839 549	1 640	169 043 902
Прочие изменения	(794 697)	-	-	(1 837 562)	(80 554)	-	(6 890)	(22 307)	(2 742 010)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	(127 054 423)	(20 923 986)	(23 293)	(184 897 521)	(25 586 950)	(58 276 620)	(8 202 165)	(266 085)	(425 231 043)

Нижепредставлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам за 2024 год:

(в тысячах рублей)	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам – кредиты наличными	Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Кредиты физическим лицам – автокредитование	Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(65 214 681)	(3 053 455)	(16 973)	(84 110 206)	(5 519 898)	(29 833 059)	(2 695 778)	(99 629)	(190 543 679)
(Отчисления в резерв)/ восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля в течение периода	(35 077 117)	(8 497 200)	9 587	(120 544 513)	(7 243 619)	(41 047 960)	(3 975 488)	35 653	(216 340 657)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	9 315 654	4 162 443	-	48 856 211	1 068 898	16 250 119	1 422 606	4 422	81 080 353
Прочие изменения	(108 408)	-	-	(956 671)	(30 355)	-	(5 494)	(10 676)	(1 111 604)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	(91 084 552)	(7 388 212)	(7 386)	(156 755 179)	(11 724 974)	(54 630 900)	(5 254 154)	(70 230)	(326 915 587)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за 2025 год отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 8 571 546 тысяч (2024 г.: 8 753 017 тысяч рублей. Восстановление таких ранее списанных сумм было отражено непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

В таблицах ниже представлена информация об изменениях в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по наиболее существенным видам кредитов и авансов клиентам: корпоративным кредитам, кредитным картам, ипотечным кредитам и персональным кредитам с погашением в рассрочку между началом и концом отчетного и предыдущего года.

Корпоративные кредиты

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2025 года	(15 590 091)	(23 966 071)	(51 528 390)	(91 084 552)	4 719 203 216	737 295 465	70 790 804	5 527 289 485
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	8 240 795	(9 159 626)	918 831	-	(1 241 357 247)	1 243 457 240	(2 099 993)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	38 820 983	(38 820 983)	-	-	(111 297 660)	111 297 660	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(7 123 198)	7 123 198	-	-	386 870 778	(386 722 818)	(147 960)	-
Приобретение дочерней компании	168 014	-	-	168 014	(40 275 738)	-	-	(40 275 738)
Вновь созданные или приобретенные	(30 680 445)	-	-	(30 680 445)	9 125 931 867	-	-	9 125 931 867
Прекращение признания в течение периода	18 952 051	24 135 502	7 566 999	50 654 552	(6 350 707 962)	(864 169 295)	(10 383 367)	(7 225 260 624)
Прочие изменения	13 095 514	(65 332 371)	(27 610 892)	(79 847 749)	(1 669 790 290)	452 664 824	(11 922 786)	(1 229 048 252)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	2 652 731	(4 412 314)	(57 946 045)	(59 705 628)	210 671 408	333 932 291	86 743 554	631 347 253
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	24 530 454	24 530 454	-	-	(24 530 454)	(24 530 454)
Прочие изменения	-	-	(794 697)	(794 697)	-	-	-	-
на 31 декабря 2025 года	(12 937 360)	(28 378 385)	(85 738 678)	(127 054 423)	4 929 874 624	1 071 227 756	133 003 904	6 134 106 284

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2024 года	(14 652 061)	(11 946 779)	(24 135 064)	(50 733 904)	3 162 211 198	583 660 252	40 790 607	3 786 662 057
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	11 346 208	(11 969 063)	622 855	-	(903 077 788)	909 176 582	(6 098 794)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	16 091 335	(16 091 335)	-	-	(32 920 935)	32 920 935	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(12 834 543)	12 834 543	-	-	509 566 110	(509 566 110)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(38 039 612)	-	-	(38 039 612)	7 715 942 489	-	-	7 715 942 489
Прекращение признания в течение периода	24 732 596	15 206 333	3 900 680	43 839 609	(4 916 377 070)	(659 218 183)	(5 429 855)	(5 581 025 108)
Прочие изменения	13 857 321	(44 182 440)	(13 607 131)	(43 932 250)	(849 061 723)	446 163 859	2 295 855	(400 602 009)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(938 030)	(12 019 292)	(25 174 931)	(38 132 253)	1 556 992 018	153 635 213	23 688 141	1 734 315 372
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	9 315 654	9 315 654	-	-	(9 315 654)	(9 315 654)
Прочие изменения	-	-	(108 408)	(108 408)	-	-	-	-
на 31 декабря 2024 года	(15 590 091)	(23 966 071)	(40 102 749)	(79 658 911)	4 719 203 216	737 295 465	55 163 094	5 511 661 775

Кредиты физическим лицам – кредиты наличными

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2025 года	(48 412 344)	(34 252 617)	(74 090 218)	(156 755 179)	927 128 505	135 136 872	92 420 351	1 154 685 728
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	35 660 422	(35 660 422)	-	-	(320 222 752)	320 222 752	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	55 291 364	(55 291 364)	-	-	(110 796 801)	110 796 801	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(18 995 553)	18 995 553	-	-	186 098 775	(186 098 775)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(39 491 863)	-	-	(39 491 863)	533 119 095	-	-	533 119 095
Прекращение признания в течение периода	14 004 697	75 657 566	35 767 194	125 429 457	(554 743 529)	(187 680 277)	(42 184 391)	(784 608 197)
Прочие изменения	19 134 250	(116 364 179)	(109 316 447)	(206 546 376)	66 142 567	179 870 570	69 634 274	315 647 411
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	10 311 953	(2 080 118)	(128 840 617)	(120 608 782)	(89 605 844)	15 517 469	138 246 684	64 158 309
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	94 304 002	94 304 002	-	-	(94 304 002)	(94 304 002)
Прочие изменения	-	-	(1 837 562)	(1 837 562)	-	-	-	-
на 31 декабря 2025 года	(38 100 391)	(36 332 735)	(110 464 395)	(184 897 521)	837 522 661	150 654 341	136 363 033	1 124 540 035

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2024 года	(32 002 493)	(21 378 487)	(30 729 226)	(84 110 206)	776 140 615	116 220 952	46 500 262	938 861 829
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	19 938 446	(19 938 446)	-	-	(242 066 195)	242 066 195	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	34 575 607	(34 575 607)	-	-	(74 467 216)	74 467 216	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(9 470 701)	9 470 701	-	-	90 251 065	(90 251 065)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(45 069 076)	-	-	(45 069 076)	716 176 760	-	-	716 176 760
Прекращение признания в течение периода	13 057 271	32 844 055	18 930 580	64 831 906	(549 775 460)	(77 229 028)	(21 355 769)	(648 360 257)
Прочие изменения	5 134 209	(69 826 047)	(75 615 505)	(140 307 343)	136 401 720	18 797 034	41 664 853	196 863 607
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(16 409 851)	(12 874 130)	(91 260 532)	(120 544 513)	150 987 890	18 915 920	94 776 300	264 680 110
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	48 856 211	48 856 211	-	-	(48 856 211)	(48 856 211)
Прочие изменения	-	-	(956 671)	(956 671)	-	-	-	-
на 31 декабря 2024 года	(48 412 344)	(34 252 617)	(74 090 218)	(156 755 179)	927 128 505	135 136 872	92 420 351	1 154 685 728

Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2025 года	(1 382 920)	(4 633 736)	(5 708 318)	(11 724 974)	957 783 868	87 533 718	11 337 698	1 056 655 284
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	2 656 030	(2 656 030)	-	-	(172 438 447)	172 438 447	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	2 384 886	(2 384 886)	-	-	(22 275 548)	22 275 548	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(1 567 792)	1 567 792	-	-	93 330 504	(93 330 504)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(525 814)	-	-	(525 814)	293 046 387	-	-	293 046 387
Прекращение признания в течение периода	165 024	1 808 965	1 848 635	3 822 624	(162 150 308)	(15 330 057)	(2 033 126)	(179 513 491)
Прочие изменения	(1 535 000)	(8 076 178)	(8 671 442)	(18 282 620)	2 217 476	(37 931 094)	(2 864 790)	(38 578 408)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(807 552)	(4 970 565)	(9 207 693)	(14 985 810)	54 005 612	3 571 244	17 377 632	74 954 488
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	1 204 388	1 204 388	-	-	(1 204 388)	(1 204 388)
Прочие изменения	-	-	(80 554)	(80 554)	-	-	-	-
на 31 декабря 2025 года	(2 190 472)	(9 604 301)	(13 792 177)	(25 586 950)	1 011 789 480	91 104 962	27 510 942	1 130 405 384

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2024 года	(583 849)	(2 953 689)	(1 982 360)	(5 519 898)	749 615 280	48 750 998	4 121 866	802 488 144
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	992 888	(992 888)	-	-	(138 344 971)	138 344 971	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	2 295 821	(2 295 821)	-	-	(20 950 058)	20 950 058	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(986 346)	986 346	-	-	28 504 423	(28 504 423)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(1 144 955)	-	-	(1 144 955)	375 434 402	-	-	375 434 402
Прекращение признания в течение периода	99 929	871 130	708 311	1 679 370	(168 893 012)	(11 560 539)	(1 008 057)	(181 461 608)
Прочие изменения	239 413	(4 840 456)	(3 176 991)	(7 778 034)	111 467 746	(38 547 231)	(11 657 271)	61 263 244
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(799 071)	(1 680 047)	(4 764 501)	(7 243 619)	208 168 588	38 782 720	8 284 730	255 236 038
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	1 068 898	1 068 898	-	-	(1 068 898)	(1 068 898)
Прочие изменения	-	-	(30 355)	(30 355)	-	-	-	-
на 31 декабря 2024 года	(1 382 920)	(4 633 736)	(5 708 318)	(11 724 974)	957 783 868	87 533 718	11 337 698	1 056 655 284

Кредиты физическим лицам – кредитные карты

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2025 года	(17 613 754)	(15 177 433)	(21 839 713)	(54 630 900)	371 935 327	87 200 659	24 921 046	484 057 032
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	14 467 065	(14 467 065)	-	-	(299 823 482)	299 823 482	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	25 053 946	(25 053 946)	-	-	(71 521 649)	71 521 649	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(8 513 108)	8 513 108	-	-	208 654 816	(208 654 816)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(2 190 974)	-	-	(2 190 974)	102 893 614	-	-	102 893 614
Прекращение признания в течение периода	17 427 481	12 340 905	26 117 813	55 886 199	(518 579 217)	(85 827 643)	(27 189 086)	(631 595 946)
Прочие изменения	(17 823 670)	(31 746 226)	(45 298 474)	(94 868 370)	437 397 231	63 273 218	493 953	501 164 402
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	3 366 794	(305 332)	(44 234 607)	(41 173 145)	(69 457 038)	(2 907 408)	44 826 516	(27 537 930)
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	37 527 425	37 527 425	-	-	(37 527 425)	(37 527 425)
на 31 декабря 2025 года	(14 246 960)	(15 482 765)	(28 546 895)	(58 276 620)	302 478 289	84 293 251	32 220 137	418 991 677

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2024 года	(9 691 328)	(8 072 923)	(12 068 808)	(29 833 059)	275 602 709	57 682 908	14 296 306	347 581 923
Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 и Стадии 3 в Стадию 2)	9 122 713	(9 122 713)	-	-	(157 737 255)	157 737 255	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	15 429 817	(15 429 817)	-	-	(46 813 581)	46 813 581	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(3 666 601)	3 666 601	-	-	50 428 911	(50 428 911)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(5 061 606)	-	-	(5 061 606)	210 531 981	-	-	210 531 981
Прекращение признания в течение периода	16 410 749	8 681 443	12 342 240	37 434 432	(468 521 712)	(63 757 477)	(12 588 652)	(544 867 841)
Прочие изменения	(24 727 681)	(25 759 658)	(22 933 447)	(73 420 786)	461 630 693	32 780 465	(7 350 070)	487 061 088
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(7 922 426)	(7 104 510)	(26 021 024)	(41 047 960)	96 332 618	29 517 751	26 874 859	152 725 228
Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:								
Списания	-	-	16 250 119	16 250 119	-	-	(16 250 119)	(16 250 119)
на 31 декабря 2024 года	(17 613 754)	(15 177 433)	(21 839 713)	(54 630 900)	371 935 327	87 200 659	24 921 046	484 057 032

Изменения в кредитном риске и прочие изменения включают отчисление в резерв и восстановление резерва по кредитам, перемещенным из одной стадии в другую, для выданных новых кредитов, отнесенных к какой-либо стадии после первоначального признания и для кредитов, отнесенных к определенной стадии на начало периода.

Ниже описаны основные изменения:

- Перевод между Стадией 1, 2 и 3 вследствие того, что по остаткам задолженности наблюдается значительный рост (или снижение) кредитного риска или они становятся кредитно-обесцененными в течение указанного периода, что приводит к «повышению» (или «понижению») и переводу между ОКУ за 12 месяцев и за весь срок;
- Дополнительные резервы на новые финансовые инструменты, отраженные за период, а также освобождение от резервирования для финансовых инструментов, по которым произошло прекращение признания в течение периода;
- Влияние на оценку ОКУ вследствие изменений допущений, заложенных в модели, включая изменения PD, величины кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD) и уровня потерь при дефолте (LGD) за указанный период в результате обновления исходных данных моделей ОКУ;
- Амортизация дисконта по прошествии времени в результате оценки ОКУ на основе приведенной стоимости;
- Пересчет из иностранной валюты активов, выраженных в иностранных валютах, и другие изменения; и
- Списания резервов, связанных с активами, которые были списаны в течение периода.

Ниже в таблице приводится анализ кредитного качества по кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>					
Стадия 1					
- Первоклассные	3 178 863 717	11 993 937	32 815 672	-	3 223 673 326
- Хорошие и стандартные	1 606 906 463	423 201 470	3 009 301	990 970	2 034 108 204
- Приемлемые	133 444 474	41 360	2 355 745	-	135 841 579
- Плохие	10 659 970	1 287 209	-	-	11 947 179
Стадия 2					
- не просроченные					
- Первоклассные	172 053 260	1 097 028	-	-	173 150 288
- Хорошие и стандартные	706 667 587	18 788 509	-	-	725 456 096
- Приемлемые	155 123 308	20 926 825	47 072 958	-	223 123 091
- Плохие	26 093 106	14 554 185	-	-	40 647 291
- с задержкой платежа менее 30 дней	4 690 569	12 518 164	-	-	17 208 733
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6 599 926	16 454 749	-	-	23 054 675
Стадия 3					
- не просроченные	20 304 262	574 443	-	-	20 878 705
- с задержкой платежа менее 30 дней	4 050 691	346 389	-	-	4 397 080
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 584 723	1 721 573	-	-	5 306 296
- с задержкой платежа свыше 90 дней	105 064 228	23 058 968	-	-	128 123 196
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	6 134 106 284	546 564 809	85 253 676	990 970	6 766 915 739
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(127 054 423)	(20 923 986)	(23 293)	-	(148 001 702)
Итого кредитов и авансов клиентам	6 007 051 861	525 640 823	85 230 383	990 970	6 618 914 037

Ниже в таблице приводится анализ кредитного качества по кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>					
Стадия 1					
- Первоклассные	2 889 776 943	25 491 455	-	847 456	2 916 115 854
- Хорошие и стандартные	1 438 271 832	347 011 801	24 084 143	3 289 348	1 812 657 124
- Приемлемые	382 103 083	23 402 977	489 841	1 488 341	407 484 242
- Плохие	9 068 348	-	-	-	9 068 348
Стадия 2					
- не просроченные					
- Первоклассные	249 402 104	1 175 389	20 029 372	-	270 606 865
- Хорошие и стандартные	321 874 569	22 728 144	10 212 979	1 073 135	355 888 827
- Приемлемые	149 509 950	2 892 034	20 029 372	-	172 431 356
- Плохие	4 299 256	-	-	-	4 299 256
- с задержкой платежа менее 30 дней	4 954 420	-	-	-	4 954 420
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	7 235 165	20 212 076	-	-	27 447 241
Стадия 3					
- не просроченные	1 733 605	413 822	-	-	2 147 427
- с задержкой платежа менее 30 дней	3 295 093	9 727	-	-	3 304 820
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2 139 086	103 120	-	-	2 242 206
- с задержкой платежа свыше 90 дней	63 626 031	5 678 407	-	-	69 304 438
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	5 527 289 485	449 118 952	74 845 707	6 698 280	6 057 952 424
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(91 084 552)	(7 388 212)	(7 386)	-	(98 480 150)
Итого кредитов и авансов клиентам	5 436 204 933	441 730 740	74 838 321	6 698 280	5 959 472 274

Ниже приводится анализ кредитной задолженности физических лиц по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Кредиты физическим лицам – кредиты наличными	Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Кредиты физическим лицам - автокредитован ие	Кредиты физическим лицам - потребительски е кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	Итого
<i>Кредиты и авансы физическим лицам</i>							
Стадия 1							
- Первоклассные	115 070 780	658 779 032	15 562 531	15 135 941	3 169 577	-	807 717 861
- Хорошие и стандартные	615 925 597	344 135 683	227 839 304	134 512 241	128	38 168 743	1 360 581 696
- Приемлемые	55 017 571	8 802 436	52 998 298	26 034 907	-	-	142 853 212
- Плохие	51 508 713	72 329	6 078 156	10 245 563	-	-	67 904 761
Стадия 2							
- не просроченные							
- Первоклассные	91 821 331	14 673 290	2 352 572	297 537	-	-	109 144 730
- Хорошие и стандартные	5 546 274	21 053	12 783 707	-	-	-	18 351 034
- Приемлемые	13 317 682	238 931	35 498 268	-	-	-	49 054 881
- Плохие	21 988 740	66 627 862	23 740 167	1 047	-	-	112 357 816
- с задержкой платежа менее 30 дней	5 554 597	5 907 389	3 121 749	-	-	-	14 583 735
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	12 425 717	3 636 437	6 796 788	958 222	-	-	23 817 164
Стадия 3							
- не просроченные	51 239 504	2 496 250	463 789	127 714	2 863	-	54 330 120
- с задержкой платежа менее 30 дней	4 120 019	1 192 739	402 692	60 107	-	-	5 775 557
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	6 963 894	1 542 195	1 584 076	199 955	-	-	10 290 120
- с задержкой платежа свыше 90 дней	74 039 616	22 279 758	29 769 580	6 896 576	269	-	132 985 799
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 124 540 035	1 130 405 384	418 991 677	194 469 810	3 172 837	38 168 743	2 909 748 486
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(184 897 521)	(25 586 950)	(58 276 620)	(8 202 165)	(266 085)	-	(277 229 341)
Итого кредитов и авансов клиентам	939 642 514	1 104 818 434	360 715 057	186 267 645	2 906 752	38 168 743	2 632 519 145

Ниже приводится анализ кредитной задолженности физических лиц по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в тысячах рублей</i>	Кредиты физическим лицам – кредиты наличными	Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Кредиты физическим лицам - автокредитован ие	Кредиты физическим лицам - потребительски е кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	Итого
<i>Кредиты и авансы физическим лицам</i>							
Стадия 1							
- Первоклассные	114 758 289	889 203 681	18 280 924	10 594 740	41	-	1 032 837 675
- Хорошие и стандартные	689 613 657	66 323 852	278 874 603	71 437 963	26 421	14 222 588	1 120 499 084
- Приемлемые	91 406 823	149 703	64 584 016	26 613 220	4 161	-	182 757 923
- Плохие	31 349 736	2 106 632	10 195 784	14 235 107	23	-	57 887 282
Стадия 2							
- не просроченные							
- Первоклассные	390 845	22 001 081	12 552	28 095	-	-	22 432 573
- Хорошие и стандартные	25 964 211	14 725 477	15 445 693	999 274	6 970 900	-	64 105 555
- Приемлемые	37 622 642	4 630 338	32 673 362	2 151 819	825	-	77 078 986
- Плохие	50 100 008	38 698 481	28 530 427	5 155 050	725	-	122 484 691
- с задержкой платежа менее 30 дней	6 811 694	4 211 638	4 004 800	340 350	-	-	15 368 482
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	14 247 472	3 266 703	6 533 764	1 032 749	161	-	25 080 849
Стадия 3							
- не просроченные	30 734 562	1 600 757	434 634	71 874	416	-	32 842 243
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 830 041	737 291	726 422	52 883	94	-	4 346 731
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	5 892 315	566 969	1 437 571	166 417	16	-	8 063 288
- с задержкой платежа свыше 90 дней	52 963 433	8 432 681	22 322 480	2 376 518	1 669	-	86 096 781
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 154 685 728	1 056 655 284	484 057 032	135 256 059	7 005 452	14 222 588	2 851 882 143
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(156 755 179)	(11 724 974)	(54 630 900)	(5 254 154)	(70 230)	-	(228 435 437)
Итого кредитов и авансов клиентам	997 930 549	1 044 930 310	429 426 132	130 001 905	6 935 222	14 222 588	2 623 446 706

В 2025 году Группа пересмотрела подход к классификации кредитного качества по уровням кредитного риска для кредитов малого и микробизнеса, кредитных карт и кредитов наличными. Соответственно, сравнительные данные по кредитному качеству за 2024 год были пересчитаны.

В течение 2024 года кредиты физическим лицам, которые воспользовались кредитными каникулами и возможностью снижения ежемесячного платежа, снизились с 65 233 672 тысячи рублей на 31 декабря 2024 до 59 979 795 тысяч рублей на 31 декабря 2025 года. Большинство таких кредитов были отнесены к Стадии 1. Группа применила по ним более консервативный подход к оценке ОКУ, который привел к более высоким ставкам ОКУ по таким кредитам по сравнению со стандартными кредитами.

Приведенные выше рейтинги для непросроченных и необесцененных кредитов представляют собой агрегированные результаты системы оценки заёмщиков, используемой Группой. Категория кредитов с хорошим рейтингом представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, категория кредитов со средним рейтингом – кредиты среднего качества со средней оценкой, а категория кредитов с низким рейтингом – кредиты, потенциально требующие контроля.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 1 920 416 144 тысяч рублей (2024 г.: 1 480 350 685 тысяч рублей) или 19.8% (2024 г.: 16.6%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

Предусмотренная договором сумма кредитов и авансов клиентам, которые были списаны, но в отношении которых все еще проводятся мероприятия по обращению взыскания:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	78 927 498	58 471 296
Кредиты и авансы физическим лицам	127 717 196	61 763 974
Итого кредиты и авансы клиентам	206 644 694	120 235 270

Политика Группы состоит в том, чтобы завершить инициированные мероприятия по обращению взыскания, даже при том, что кредиты были списаны, так как отсутствуют разумные основания ожидать их возврата.

Ниже представлен анализ инвестиций в финансовую аренду до и после вычета расчетного резерва под ожидаемые кредитные убытки / резерва под обесценение по срокам погашения:

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	Менее 2 лет	Менее 3 лет	Менее 4 лет	Менее 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2025 года	308 463 510	196 914 758	114 594 758	70 418 196	32 577 749	110 327 319	833 296 290
За вычетом будущего дохода по лизингу	(83 214 491)	(68 676 236)	(47 062 071)	(28 068 588)	(16 604 172)	(43 105 923)	(286 731 481)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2025 года	225 249 019	128 238 522	67 532 687	42 349 608	15 973 577	67 221 396	546 564 809

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	Менее 2 лет	Менее 3 лет	Менее 4 лет	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2024 года	214 542 972	167 946 899	116 782 045	75 022 727	54 005 745	127 564 475	755 864 863
За вычетом будущего дохода по лизингу	(89 248 156)	(64 676 624)	(44 394 807)	(30 859 317)	(21 792 347)	(55 774 660)	(306 745 911)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2024 года	125 294 816	103 270 275	72 387 238	44 163 410	32 213 398	71 789 815	449 118 952

Финансовый результат воздействия обеспечения представлен путем раскрытия воздействия обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на оценочный резерв под кредитные убытки, отраженный на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества оценочный резерв

под кредитные убытки был бы выше на следующие суммы:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Корпоративные кредиты	15 842 366	7 164 870
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	39 101 587	25 748 538
Авансы по лизинговым операциям	-	51 925
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	54 943 953	32 965 333

Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО» и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии и поручительства по кредитам юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии и поручительства могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2025 года корпоративные кредиты в сумме 3 449 523 239 тысяч рублей (2024 г.: 3 419 981 709 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 636 425 613 тысяч рублей (2024 г.: 346 559 710 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае гаранты считаются связанными сторонами самого заемщика.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года большинство кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса были выданы под обеспечение или поручительство. Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды была обеспечена переданным в аренду оборудованием, право собственности на которое обычно сохраняется Группой на весь срок аренды.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2025 года договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО» со справедливой стоимостью 129 994 283 тысяч рублей (2024 г.: 105 479 311 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога (Примечание 30).

Кредитные карты, кредиты наличными с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются соответствующей приобретаемой недвижимостью.

Группа передала ипотечные кредиты (уступила права требования) на сумму 35 314 545 тысяч рублей в июне 2025 года и на сумму 65 220 132 тысяч рублей в ноябре 2025 года ипотечному агенту. Ипотечный агент выпустил облигации с ипотечным покрытием. Группа является сервисным агентом по переданным кредитам, но не несет каких-либо обязательств по обратному выкупу дефолтных ипотечных кредитов. Поскольку Группа передала риски и выгоды по ипотечным кредитам Группа прекратила признавать переданный актив, в результате отразив в финансовой отчетности доходы от восстановления резерва под ОКУ в сумме 64 358 тысяч рублей в июне 2025 года и в сумме 241 018 рублей в ноябре 2025. Закладные, которые удостоверяют права по переданным ипотечным кредитам, являются обеспечением по облигациям с ипотечным покрытием, выпущенным Ипотечным агентом в рамках данной сделки.

В сентябре 2025 года Группа передала кредиты наличными (уступила права требования) на сумму 12 713 185 тысяч рублей структурированной организации, которая выпустила облигации в номинальном объеме 10 000 000 тысяч рублей, обеспеченные данным пулом потребительских кредитов. Группа является сервисным агентом, а также осуществляет выкуп дефолтных кредитов. Поскольку Группа не передала риски и выгоды по потребительским кредитам, Группа сохранила признание данного актива в консолидированной отчетности. Балансовая стоимость кредитов, переданных в секьюритизацию, на 31 декабря 2025 года составляет 9 755 247 тысяч рублей (за вычетом резерва на ОКУ в размере 1 359 541 тысяч рублей). Обязательства по выпущенным и не выкупленным Группой

облигациям отражены в составе выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 8 958 048 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (см. Примечание 18). Облигации, выкупленные Группой, не признаются в составе активов в консолидированной отчетности. Выпущенные облигации обеспечены залогом прав требований.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как финансовые активы по амортизированной стоимости.

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 32.

11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2025	2024
Инвестиции		
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	747 668 633	395 357 362
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	668 862 506	936 562 958
Инвестиции в ассоциированные организации	8 585 705	1 785 000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости	(10 089 170)	(14 574 878)
Итого инвестиции	1 415 027 674	1 319 130 442
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	722 182 627	208 883 840
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	131 262 954	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости	(254 690)	-
Итого инвестиции, переданные без прекращения признания	853 190 891	208 883 840
Итого инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	2 268 218 565	1 528 014 282

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ниже представлен анализ кредитного качества долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и долговых инвестиций, переданных без прекращения признания, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

(в тысячах рублей)	2025		2024
	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Облигации и еврооблигации Российской Федерации
- Первокласные	1 389 787 601	-	1 145 446 798
- Хорошие и стандартные	-	1 257 532	-
Итого долговых инвестиций и инвестиций, переданных без прекращения признания, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 389 787 601	1 257 532	1 145 446 798

В целях оценки ОКУ остатки по долговым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включаются в Стадию 1. ОКУ для таких остатков представляют незначительную сумму, вследствие этого Группа не отражала оценочные резервы под кредитные убытки для долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Ниже представлена информация о долговых инвестициях, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года		
	Срок погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Срок погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	с мар. 2026 по окт. 2041	от 6.0 % до 16.5%	от 5.1% до 14.9%	с дек. 2025 по сент. 2038	от 2.8 % до 21.3%	от 10.6% до 23.8%
Корпоративные облигации	с окт. 2055 по ноябрь 2055	от 17.4 % до 17.5%	от 17.4% до 17.4%	-	-	-

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ниже представлен анализ кредитного качества долговых инвестиций, переданных без прекращения признания, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Итого
Стадия 1			
(12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
- Первокласные	10 529 673	51 689 901	62 219 574
- Хорошие и стандартные	69 043 380	-	69 043 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(254 690)	-	(254 690)
Итого долговых инвестиций, переданных без прекращения признания, оцениваемых по амортизированной стоимости	79 318 363	51 689 901	131 008 264

Корпоративные облигации и корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающимися в Российской Федерации.

Ниже представлена информация о долговых инвестициях, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Срок погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Срок погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Корпоративные облигации	с янв. 2026 по ноябрь 2055	от 3.4% до 25.5%	от 3.4% до 25.1%	с янв. 2025 по июль 2029	от 2.6% до 27.5%	от 2.5% до 27.4%
Облигации и еврооблигации						
Российской Федерации	с мая 2026 по май 2039	от 4.3% до 12.5%	от 4.6% до 14.7%	с мая 2026 по март 2033	от 4.3% до 8.2%	от 5.2% до 10.3%
Корпоративные еврооблигации	с июня 2026 по февр. 2027	от 1.5% до 2.2%	от 1.5% до 2.2%	февр. 2027	2.2%	2.2%

Оценочная справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе переданных без прекращения признания представлена в Примечании 32.

12 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Прочие финансовые активы по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность контрагентов по страховым премиям, организации предоставления автомобильных услуг и НДС	5 952 255	-
Начисленное агентское вознаграждение	3 776 783	743 001
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	796 505
Прочие	24 239 968	22 885 790
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11 483 691)	(10 954 705)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной	22 485 315	13 470 591
Прочие финансовые активы, подлежащие обязательной оценке по справедливой		
Производные финансовые инструменты	38 706 141	29 911 165
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	4 991 495	2 501 837
Конверсионные операции	134 039	1 561 238
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	43 831 675	33 974 240
Итого прочих финансовых активов	66 316 990	47 444 831

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 16 и 17.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 32.

13 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Дебиторская задолженность	37 410 399	45 792 205
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	31 777 733	13 407 848
Драгоценные металлы	29 488 482	4 972 860
Инвестиционное имущество	12 279 239	25 614 837
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	9 274 102	10 118 873
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 347 200)	(28 831 152)
Итого прочих активов	116 882 755	71 075 471

14 Нематериальные активы

Ниже приведен анализ изменений нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Программное обеспечение	Торговая марка	Отношения с клиентами	Гудвил	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	75 774 372	4 530 548	4 110 470	7 764 378	92 179 768
Стоимость или оценка					
Остаток на начало года	115 667 729	4 530 548	4 110 470	7 764 378	132 073 125
Поступления	54 239 375	-	-	135 020	54 374 395
Объединение бизнеса	1 699 639	2 732 369	13 374 915	6 063 214	23 870 137
Списания	(393 246)	-	-	-	(393 246)
Остаток на конец года	171 213 497	7 262 917	17 485 385	13 962 612	209 924 411
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	39 893 357	-	-	-	39 893 357
Амортизационные отчисления	19 309 664	452 528	411 047	-	20 173 239
Списания	(253 605)	-	-	-	(253 605)
Остаток на конец года	58 949 416	452 528	411 047	-	59 812 991
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	112 264 081	6 810 389	17 074 338	13 962 612	150 111 420

Ниже приведен анализ изменений нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Программное обеспечение	Торговая марка	Отношения с клиентами	Гудвил	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	49 386 113	-	-	-	49 386 113
Стоимость или оценка					
Остаток на начало года	76 229 785	-	-	-	76 229 785
Перемещения между категориями	(3 313 955)	-	-	-	(3 313 955)
Объединение бизнеса	40 883 119	-	-	-	40 883 119
Поступления	4 373 374	4 530 548	4 110 470	7 764 378	20 778 770
Списания	(2 504 594)	-	-	-	(2 504 594)
Остаток на конец года	115 667 729	4 530 548	4 110 470	7 764 378	132 073 125
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	26 843 672	-	-	-	26 843 672
Амортизационные отчисления	14 249 170	-	-	-	14 249 170
Перевод в другую категорию активов	1 231 032	-	-	-	1 231 032
Списания	(2 430 517)	-	-	-	(2 430 517)
Остаток на конец года	39 893 357	-	-	-	39 893 357
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	75 774 372	4 530 548	4 110 470	7 764 378	92 179 768

15 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>(в тысячах рублей)</i>	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Активы в форме права пользования	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	42 435 502	40 362 158	24 107 951	106 905 611	14 160 376	121 065 987
Стоимость или оценка						
Остаток на начало года	52 163 414	75 313 122	24 107 951	151 584 487	26 021 342	177 605 829
Переоценка	389 636	-	-	389 636	-	389 636
Перевод в другую категорию активов	12 586 456	9 294 640	(21 881 096)	-	-	-
Перемещение из инвестиционной недвижимости	18 656 951	-	-	18 656 951	-	18 656 951
Поступления	7 574 178	18 515 621	8 047 380	34 137 179	4 802 636	38 939 815
Объединение бизнеса	265 811	3 780 269	-	4 046 080	730 214	4 776 294
Выбытия	(904 141)	(1 446 754)	-	(2 350 895)	(1 693 562)	(4 044 457)
Остаток на конец года	90 732 305	105 456 898	10 274 235	206 463 438	29 860 630	236 324 068
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года	9 727 912	34 950 964	-	44 678 876	11 860 966	56 539 842
Переоценка	22 285	-	-	22 285	-	22 285
Амортизационные отчисления	2 169 701	10 088 444	-	12 258 145	4 032 559	16 290 704
Выбытия	(665 062)	(399 418)	-	(1 064 480)	(895 880)	(1 960 360)
Остаток на конец года	11 254 836	44 639 990	-	55 894 826	14 997 645	70 892 471
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	79 477 469	60 816 908	10 274 235	150 568 612	14 862 985	165 431 597

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 3 121 319 тысяч рублей (2024 г.: 2 694 724 тысячи рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2025 года составила бы 76 356 150 тысяч рублей (2024 г.: 39 740 778 тысяч рублей).

(в тысячах рублей)	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Активы в форме права пользования	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	33 661 573	23 368 102	5 310 515	62 340 190	11 101 455	73 441 645
Стоимость или оценка						
Остаток на начало года	41 140 266	56 939 481	5 310 515	103 390 262	20 353 340	123 743 602
Переоценка	3 707 545	-	-	3 707 545	-	3 707 545
Перемещения между категориями	(1 315 637)	9 189 115	(4 559 523)	3 313 955	-	3 313 955
Объединение бизнеса	8 871 444	13 022 763	23 356 959	45 251 166	7 027 810	52 278 976
Поступления	-	102 383	-	102 383	137 419	239 802
Выбытия	(240 204)	(3 940 620)	-	(4 180 824)	(1 497 227)	(5 678 051)
Остаток на конец года	52 163 414	75 313 122	24 107 951	151 584 487	26 021 342	177 605 829
Накопленная амортизация						
Остаток на начало года	7 478 693	33 571 379	-	41 050 072	9 251 885	50 301 957
Переоценка	619 435	-	-	619 435	-	619 435
Амортизационные отчисления	1 393 429	6 716 854	-	8 110 283	3 688 492	11 798 775
Перемещения между категориями	335 548	(1 566 580)	-	(1 231 032)	-	(1 231 032)
Выбытия	(99 193)	(3 770 689)	-	(3 869 882)	(1 079 411)	(4 949 293)
Остаток на конец года	9 727 912	34 950 964	-	44 678 876	11 860 966	56 539 842
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	42 435 502	40 362 158	24 107 951	106 905 611	14 160 376	121 065 987

16 Средства других банков

(в тысячах рублей)	2025	2024
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	19 243 233	14 267 398
Срочные депозиты других банков	674 913 881	275 496 435
Договоры "репо"	928 013 059	341 346 430
Итого средств других банков	1 622 170 173	631 110 263

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 1 271 773 830 тысяч рублей (2024 г.: 554 650 595 тысяч рублей), или 78% (2024 г.: 87.9%) от общей суммы средств других банков.

На 31 декабря 2025 срочные депозиты включают средства Банка России на сумму 22 622 108 тысяч рублей (2024 г.: 23 474 468 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 договоры продажи и обратного выкупа включают договоры, обеспеченные долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме 720 240 996 тысяч рублей (2024 г.: 209 692 015 тысяч рублей) и договоры, обеспеченные КСУ в сумме 88 203 7441 тысяча рублей (2024 г.: 131 654 415 тысяч рублей), договоры продажи и обратного выкупа, обеспеченные долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости 119 568 319 тысяч рублей (2024 г.: остатка по статье не было).

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспеченные Клиринговыми сертификатами участия (КСУ).

На 31 декабря 2025 года договоры «РЕПО» с центральным контрагентом были фактически обеспечены КСУ номинальной стоимостью 83 876 636 тысяч рублей (2024 г.: 148 033 454 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 43 072 760 тысяч рублей (2024 г.: 27 703 504 тысячи рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 32.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	1 131 107 340	1 036 738 377
- Срочные вклады	2 911 756 196	2 632 292 099
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	40 879 172	25 398 419
- Срочные вклады	620 733 618	789 021 463
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	1 812 522 965	1 563 343 524
- Срочные вклады	3 174 969 159	3 069 528 730
Итого средств клиентов	9 691 968 450	9 116 322 612

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 813 695 901 тысяч рублей (2024 г.: 1 046 080 155 тысяч рублей), или 8.4% (2024 г.: 11.5%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 19 055 384 тысяч рублей (2024 г.: 12 980 141 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 28.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства клиентов включают гарантийные депозиты до востребования в сумме 2 682 978 тысяч рублей (2024 г.: 1 803 151 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сделки РЕПО в сумме 1 741 191 тысяч рублей (2024 г.: 3 784 922 тысяч рублей) были обеспечены ценными бумагами по договорам обратного РЕПО со справедливой стоимостью 1 515 010 тысяч рублей (2024 г.: 3 246 858 тысяч рублей).

Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 32.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Долговые обязательства с номиналом в рублях	90 845 572	88 645 251
Цифровые финансовые активы	31 270 312	64 313 554
Векселя	27 503 831	36 106 624
Секьюритизированные облигации	8 958 048	-
Облигации участия в займе	7 773 896	29 764 750
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	166 351 659	218 830 179

Долговые обязательства с номиналом в рублях.

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2025 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка	в тысячах рублей	
					Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
31-январь-2025	14-июль-2028	-	24.00%	27.06%	17 858 080	-
9-июль-2024	24-июнь-2027	-	КС+1.9%*	19.61%	12 180 960	-
21-февраль-2024	17-февраль-2027	-	13.80%	14.55%	11 171 771	-
30-ноябрь-2023	26-ноябрь-2026	-	13.25%	13.93%	11 133 292	-
20-июль-2023	20-январь-2026	-	10.20%	10.47%	10 454 194	-
22-апрель-2024	19-апрель-2027	-	14.61%	15.44%	10 285 609	-
3-декабрь-2024	18-ноябрь-2027	-	КС+4.0%*	22.38%	8 751 940	-
20-август-2021	8-август-2031	19-август-2026	20.00%	21.05%	7 027 024	(6 739 205)
11-октябрь-2016	29-сентябрь-2026	-	20.10%	21.36%	5 020 659	(4 787 594)
3-октябрь-2019	20-сентябрь-2029	30-март-2027	19.50%	20.57%	5 020 190	(4 809 923)
3-июль-2018	20-июнь-2028	26-июнь-2026	18.00%	19.07%	5 002 037	(4 883 936)
27-февраль-2019	14-февраль-2029	24-февраль-2026	20.35%	21.67%	3 019 179	(2 771 001)
23-январь-2017	5-январь-2032	14-январь-2026	22.50%	24.25%	2 525 882	-
2-октябрь-2017 -	09-июнь-2027 -	13-октябрь-2026 -	13.05% -	13.37%-	4 759 232	(1 664 010)
17-декабрь-2025	17-март-2033	15-сентябрь-2027	КС+3%*	23.92%	-	-
31-август-2023 -	28-март-2026 -	-	до 12.9%	до 12.9%	2 322 957	(31 765)
28-ноябрь-2025	3-сентябрь-2032	-	-	-	-	-
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях					116 533 006	(25 687 434)

* Плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2024 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых
30-май-2023	30-ноябрь-2025	-	9.60%	9.83%	13 103 642	-
21-февраль-2024	17-февраль-2027	-	13.80%	14.55%	11 166 599	-
30-ноябрь-2023	26-ноябрь-2026	-	13.25%	13.93%	11 128 265	-
20-июль-2023	20-январь-2026	-	10.20%	10.47%	10 455 811	-
16-февраль-2023	17-февраль-2025	-	9.35%	9.58%	10 343 548	-
22-апрель-2024	19-апрель-2027	-	14.61%	15.44%	10 280 608	-
6-апрель-2023	7-апрель-2025	-	9.70%	9.95%	10 225 257	-
8-февраль-2022	10-февраль-2025	-	10.20%	10.48%	4 157 760	-
23-январь-2017	5-январь-2032	15-январь-2025	9.30%	9.51%	3 528 521	-
02-декабрь-2014 -	09-ноябрь-2027 -	22-март-2025 -	13.05% - 24%	13.37% - 26.49%	2 393 813	(478 745)
12-ноябрь-2024	17-март-2033	15-сентябрь-2027	-	-	-	-
31-август-2023 -	12-ноябрь-2025 -	-	до 12.9%	до 12.9%	2 349 154	(8 982)
27-декабрь-2024	31-октябрь-2031	-	-	-	-	-
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях					89 132 978	(487 727)

* Плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ

Цифровые финансовые активы. На 31 декабря 2025 года Группа разместила несколько выпусков цифровых финансовых активов. Выпущенные цифровые финансовые активы имеют процентную ставку от 14 до 23% (2024 г.: от 17% до 22%) или процентную ставку, привязанную к ключевой ставке Банка России, и имеют предусмотренный договором срок погашения от двух месяцев до трех лет. Цифровые финансовые активы оцениваются как долговые финансовые инструменты по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Векселя. Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов.

Секьюритизированные облигации. В сентябре 2025 года структурированной организацией в рамках сделки секьюритизации кредитов наличными были выпущены облигации в номинальном объеме 10 000 000 тысяч рублей с датой погашения в июле 2031 года. Облигации имеют фиксированную процентную ставку – 16.00%. Облигации, выпущенные в рамках сделки секьюритизации и не выкупленные Группой, в количестве 9 600 000 штук отражены в составе выпущенных долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года. Подробное описание сделки см. в Примечании 10.

Облигации участия в займе.

Ниже представлена информация о непогашенных облигациях участия в займе на 31 декабря 2025 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	в тысячах рублей	
					Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
6-фев-2019	6-авг-2022	9.35%	9.68%	Рубли	3 382 468	-
30-январ-2020	30-январ-2025	6.75%	6.90%	Рубли	3 024 769	-
4-авг-2021	4-авг-2025	7.85%	8.06%	Рубли	1 366 659	-
Итого облигаций участия в займе					7 773 896	-

Ниже представлена информация о непогашенных облигациях участия в займе на 31 декабря 2024 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	в тысячах рублей	
					Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
9-ноя-2023	30-январ-2025	6.75%	6.90%	Рубли	12 658 777	-
6-фев-2019	6-авг-2022	9.35%	9.68%	Рубли	3 382 468	-
20-дек-2023	4-авг-2025	7.85%	8.06%	Рубли	8 704 612	-
30-январ-2020	30-январ-2025	6.75%	6.90%	Рубли	3 196 593	-
4-авг-2021	4-авг-2025	7.85%	8.06%	Рубли	1 822 300	-
Итого облигаций участия в займе					29 764 750	-

Санкции и регуляторные ограничения, введенные регулируемыми органами иностранных государств, и соответствующие действия иностранных финансовых учреждений, не позволили Группе выполнить свои платежные обязательства по облигациям участия в займе со сроком погашения в августе 2022 года, в январе и августе 2025 года, в соответствии с условиями и порядком совершения платежей, предусмотренными в соответствующей документации по выпуску данных облигаций. При этом в соответствии с действующим российским законодательством Группа произвела выплату держателям, права которых в отношении данных облигаций, учитываются в российских депозитариях, и обязательства Группы на данную сумму считаются надлежащим образом исполненными.

Как ответственный заемщик, Группа твердо намерена выполнить свои платежные обязательства по упомянутым выше облигациям участия в займе, как только это станет технически и юридически возможным, и продолжит взаимодействовать с регулируемыми органами и иностранными финансовыми учреждениями с целью выполнения своих обязательств по данным облигациям.

В соответствии с российским законодательством, вступившим в силу в мае 2023 года, в которое в декабре 2023 года были внесены поправки, российские юридические лица, имеющие обязательства по еврооблигациям, обязаны исполнить свои обязательства перед владельцами еврооблигаций, права которых учитываются в российских депозитариях, путем выпуска замещающих облигаций до 1 июля 2024 года. Процентная ставка, график купонных выплат, срок погашения облигаций и их номинальная стоимость должны быть аналогичны соответствующим параметрам еврооблигаций.

Группа продолжает начислять проценты по облигациям участия в займе, права на которые учитываются за пределами Российской Федерации и по которым не были выплачены проценты в соответствии с Указом Президента РФ № 529 от 8 августа 2022 года. Неисполненные обязательства по процентам на 31 декабря 2025 в сумме 954 996 тысяч рублей (2024 г.: 796 066 тысяч рублей) отражены как обязательства по облигациям участия в займе с неопределенным сроком в разбивке по срокам погашения.

В Примечании 2 представлены ожидания руководства в отношении обслуживания облигаций участия в займе.

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг раскрыта в Примечании 32.

19 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	107 615 276	96 506 496
Обязательства по аренде	16 348 501	14 866 426
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	119 398 027	58 562 520
Итого прочих финансовых обязательств	243 361 804	169 935 442

На 31 декабря 2025 года прочие финансовые обязательства по ССПУ включают в себя корпоративные депозиты со встроенными долевыми свопами на сумму 67 272 701 тысяч рублей (2024 г.: 7 440 809 тысяч рублей) и структурированные облигации в сумме сумма 38 608 926 тысяч рублей (2024 г.: 38 853 598 тысяч рублей).

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 32.

20 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	49 495 751	20 772 316
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	28 699 238	10 156 510
Начисленные расходы	7 602 752	10 080 751
Прочие	344 327	-
Итого прочих обязательств	86 142 068	41 009 577

21 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025			2024		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2025 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2024 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2025 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысячу рублей (2024 г.: 11 525 541 тысячу рублей).

В августе 2025 года Группа объявила дивиденды в сумме 28 061 003 тысячи рублей. Дивиденды были полностью выплачены в августе 2025 года.

22 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 059 586 730	727 129 873
Кредиты и авансы физическим лицам	625 408 212	485 662 306
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, в том числе переданные без прекращения признания	209 668 629	112 083 214
Инвестиции, оцениваемые по АС, в том числе переданные без прекращения признания	102 200 135	41 662 186
Средства в других банках	16 664 249	62 249 885
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	2 013 527 955	1 428 787 464
Прочие аналогичные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	99 165 509	87 792 265
Долговые торговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, в том числе переданные без прекращения признания	12 387 721	9 929 320
Итого прочие аналогичные доходы	111 553 230	97 721 585
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	505 381 484	442 472 483
Срочные счета физических лиц	545 726 044	300 151 283
Средства других банков	176 767 036	95 995 511
Текущие клиентские счета	147 899 108	120 554 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	28 332 552	26 215 463
Прочие заимствования	7 515 398	11 036 308
Итого процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	1 411 621 622	996 425 608
Прочие аналогичные расходы	7 227 282	1 474 255
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	31 432 205	25 337 703
Чистые процентные доходы	674 800 076	503 271 483

Расходы, связанные со страхованием вкладов, представляют собой регулярные взносы в Агентство по страхованию вкладов.

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Комиссионные доходы		
Комиссии по операциям с пластиковыми картами		
- эквайринг, комиссии платежных систем и прочие подобные комиссии	35 272 804	26 325 854
- комиссии за услуги	29 892 997	21 923 086
- операции с наличными денежными средствами	7 582 960	7 267 044
Комиссии по расчетам по операциям	58 662 519	58 429 433
Комиссии за ведение счета	38 881 049	32 124 128
Агентская комиссия по продаже страховых продуктов	36 231 085	55 077 501
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного	20 629 814	13 705 423
Комиссии по брокерским, депозитарным и инвестиционно-банковским операциям	10 615 535	10 071 735
Комиссии по расчетным операциям в иностранных валютах	7 034 572	6 280 820
Комиссия по кассовым и валютным операциям	4 396 593	4 667 580
Прочие	7 580 502	4 499 188
Итого комиссионных доходов	256 780 430	240 371 792
Комиссионные расходы		
Комиссии, взимаемые платежными системами, и прочие подобные комиссии	73 600 147	65 338 509
Комиссии за агентские услуги	23 125 201	18 343 509
Комиссии по расчетным операциям	9 028 497	5 546 999
Комиссии за консультационные услуги	1 541 391	892 607
Комиссии по операциям с ценными бумагами	1 426 962	815 792
Комиссия по кассовым и валютным операциям	1 228 136	686 158
Прочие	134 891	5 104
Итого комиссионных расходов	110 085 225	91 628 678
Чистый комиссионный доход	146 695 205	148 743 114

24 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Затраты на содержание персонала	197 146 187	156 565 999
Реклама и маркетинг	42 205 551	38 305 645
Амортизация нематериальных активов	20 173 239	14 249 170
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	14 243 755	15 642 729
Амортизация основных средств	12 258 145	8 110 283
Консультационные и профессиональные услуги	10 631 326	9 866 012
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	11 371 895	6 808 952
Амортизация активов в форме права пользования	4 032 559	3 688 492
Административные расходы	3 559 138	2 648 443
Расходы на ремонт и содержание	2 259 114	1 978 602
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	755 761	1 306 738
Командировочные расходы	668 908	692 208
Расходы по аренде	821 522	496 184
Прочие	5 966 071	5 841 802
Итого операционных расходов	326 093 171	266 201 259

В затраты на содержание персонала включены взносы в Социальный фонд Российской Федерации в размере 38 209 629 тысяч рублей (2024 г.: общая сумма взносов в социальные фонды составила 29 548 251 тысяч рублей).

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Текущие расходы по налогу на прибыль	72 067 909	39 104 703
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	1 203 465	(162 917)
Расходы по налогу на прибыль за год	73 271 374	38 941 786

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 25.0% (2024 г.: 20.0%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	303 251 568	248 858 322
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 25.0% (2024 год: 20.0%)	75 812 892	49 771 664
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Курсовые разницы и проценты по бессрочным облигациям участия в займе	3 185 969	(2 909 563)
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(15 456 756)	(7 605 172)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	5 970 858	2 780 777
- Прочие	3 758 411	(3 095 920)
Расходы по налогу на прибыль за период	73 271 374	38 941 786

После принятия Федерального закона № 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» и в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, Группа переоценила отложенные налоговые активы и обязательства, учтенные по состоянию на 31 декабря 2024 года, с применением новой ставки 25% в отношении временных разниц, ожидаемых к возмещению или реализации после 1 января 2025 года. Воздействие указанной выше переоценки отложенных налоговых активов и обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности на прибыль или убыток за 2024 год составляет налоговое возмещение в размере 8 904 209 тысяч рублей, а на прочий совокупный доход за год – убыток в размере 57 510 тысяч рублей.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25.0% (2024 г.: 25.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 13.0%.

Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

(в тысячах рублей)	31 декабря 2024 года	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода	Объединение бизнеса	31 декабря 2025 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	32 548 702	(5 418 681)	-	-	27 130 021
Наращенные доходы/(расходы)	4 452 659	28 613 982	-	1 429 523	34 496 164
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 698 484	(14 698 484)	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	716 750	12 241 890	-	787 985	13 746 625
МСФО 16	-	118 582	-	229 034	347 616
Прочее	17 396 614	(7 655 650)	-	969 115	10 710 079
Общая сумма отложенного налогового актива	69 813 209	13 201 639	-	3 415 657	86 430 505
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(16 183 990)	(18 840 673)	-	-	(35 024 663)
Отложенный налоговый актив	53 629 219	(5 639 034)	-	3 415 657	51 405 842
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства и активы в форме права пользования	(13 231 563)	(12 491 632)	(338 661)	(3 929 730)	(29 991 586)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(3 482 791)	-	404 718	(3 078 073)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 365 564)	-	(703 887)	-	(2 069 452)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(8 291 420)	1 569 319	-	(13 876 514)	(20 598 615)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(22 888 547)	(14 405 104)	(1 042 548)	(17 401 526)	(55 737 726)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	16 183 990	18 840 673	-	-	35 024 663
Отложенное налоговое обязательство	(6 704 557)	4 435 569	(1 042 548)	(17 401 526)	(20 713 063)
Итого чистый отложенный налоговый актив	46 924 662	(1 203 465)	(1 042 548)	(13 985 869)	30 692 779

(в тысячах рублей)	31 декабря 2023 года	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода	Объединение бизнеса	31 декабря 2024 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	19 723 837	12 824 865	-	-	32 548 702
Наращенные доходы/(расходы)	25 585 650	(21 132 991)	-	-	4 452 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 432 993	5 265 491	-	-	14 698 484
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	317 288	399 462	-	-	716 750
Прочее	13 010 276	4 386 338	-	-	17 396 614
Общая сумма отложенного налогового актива	68 070 044	1 743 165	-	-	69 813 209
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(14 266 853)	(1 917 137)	-	-	(16 183 990)
Отложенный налоговый актив	53 803 191	(173 972)	-	-	53 629 219
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(1 002 808)	1 002 808	-	-	-
Основные средства и активы в форме права пользования	(8 933 298)	(433 069)	(658 299)	(3 206 897)	(13 231 563)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 678 634)	198 327	1 114 742	-	(1 365 564)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(5 943 106)	(2 348 314)	-	-	(8 291 420)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(18 557 846)	(1 580 248)	456 443	(3 206 897)	(22 888 547)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	14 266 853	1 917 137	-	-	16 183 990
Отложенное налоговое обязательство	(4 290 993)	336 889	456 443	(3 206 897)	(6 704 557)
Итого чистый отложенный налоговый актив	49 512 198	162 917	456 443	(3 206 897)	46 924 662

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных организаций Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы. Соответственно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной организации Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой организации.

26 Сегментный анализ

Управление в разрезе сегментов производится на уровне Группы. Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, услуги по привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированное корпоративное кредитование, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевых инструментов, операции с производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Банковские операции среднего бизнеса – включает клиентские текущие счета, сберегательные, депозитные, расчетные услуги, кассовое обслуживание и предоставление кредитов среднему бизнесу.
- Банковские операции малого и микробизнеса – включает продукты и услуги индивидуальным предпринимателям, малому и микробизнесу на пересечении корпоративного и розничного бизнеса, поскольку эти клиенты обладают характеристиками обеих групп.
- Розничные банковские операции - данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц (включая потребительские кредиты (в точках продаж) и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование), денежные

переводы и банковские услуги физическим лицам.

- Казначейские операции и централизованные корпоративные функции - данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области казначейских операций и корпоративного управления, осуществляемых централизованно на консолидированном уровне. Казначейство осуществляет операции привлечения долгового финансирования на внешних рынках, перераспределение источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью, валютным, процентным и некоторыми другими рисками. В рамках выполнения централизованных корпоративных функций осуществляется координация деятельности Группы, управление рисками (за исключением казначейских), контроль реализации стратегии развития Группы в сфере продвижения бренда и её позиционирования на внутренних и международных рынках.

Управление указанными сегментами производится отдельно, на основе стратегии развития, сформулированной для конкретного сегмента. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления АО «АЛЬФА-БАНК».

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) использования системы трансфертного ценообразования, (ii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов, включая статьи прочего совокупного дохода, и (iii) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Банковские операции среднего бизнеса	Банковские операции малого и микробизнеса	Розничные банковские операции	Казначейские операции и централизованные корпоративные функции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
2025						
Доходы сегментов						
Доходы от внешних контрагентов						
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	945 033 490	149 322 004	53 881 918	644 778 921	232 378 763	2 025 395 096
Прочие аналогичные доходы	52 925 355	21 898 967	35 715 134	-	-	110 539 456
Комиссионные доходы	32 985 571	47 506 654	92 610 679	90 621 511	1 613	263 726 028
Прочие операционные доходы	8 581 506	405 809	737 185	9 073 455	4 560 846	23 358 801
Итого доходов от внешних контрагентов	1 039 525 922	219 133 434	182 944 916	744 473 887	236 941 222	2 423 019 381
Процентные доходы от прочих сегментов	350 171 274	280 626 150	176 451 921	791 947 586	2 478 124 327	4 077 321 258
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	-	8 631 395	-	8 631 395
Итого доходов сегментов	1 389 697 196	499 759 584	359 396 837	1 545 052 868	2 715 065 549	6 508 972 034
Процентные расходы прочих сегментов	(953 576 489)	(171 254 704)	(64 273 315)	(480 234 865)	(2 407 981 885)	(4 077 321 258)
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(258 812 197)	(196 826 225)	(93 052 256)	(652 793 080)	(250 704 509)	(1 452 188 267)
Резерв под ОКУ и прочие резервы	(20 323 472)	(19 494 077)	(55 326 156)	(177 566 392)	(620 587)	(273 330 684)
Комиссионные расходы	(8 590 274)	(14 083 030)	(33 292 559)	(52 567 319)	(3 187 989)	(111 721 171)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(2 966 430)	(2 640 321)	(2 742 998)	-	(1 461 158)	(9 810 907)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями и иностранной валютой	28 513 562	386 847	16 246	1 124 704	2 579 503	32 620 862
Операционные расходы	(29 719 174)	(22 345 232)	(52 522 765)	(96 278 830)	(128 765 538)	(329 631 539)
Распределенные операционные расходы	(12 911 760)	(12 110 212)	(25 604 027)	(67 443 653)	118 069 652	-
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения	131 310 962	61 392 630	32 599 007	19 293 433	42 993 038	287 589 070
2025						
Активы сегментов	6 312 280 512	975 990 354	278 178 832	2 863 863 971	2 696 751 055	13 127 064 724
Обязательства сегментов	2 267 921 174	1 626 689 347	1 045 343 875	4 774 818 904	2 315 307 446	12 030 080 746

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Банковские операции среднего бизнеса	Банковские операции малого и микробизнеса	Розничные банковские операции	Казначейские операции и централизованные корпоративные функции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
2024						
Доходы сегментов						
Доходы от внешних контрагентов						
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	600 552 566	114 927 057	53 334 003	492 390 328	170 047 954	1 431 251 908
Прочие аналогичные доходы	34 102 902	22 144 000	40 296 000	-	-	96 542 902
Комиссионные доходы	23 446 817	38 948 802	81 902 769	100 865 609	341 085	245 505 082
Прочие операционные доходы	3 199 105	370 088	494 558	-	-	4 063 751
Итого доходов от внешних контрагентов	661 301 390	176 389 947	176 027 330	593 255 937	170 389 039	1 777 363 643
Процентные доходы от прочих сегментов	306 457 034	214 725 204	135 401 948	519 121 651	1 747 250 128	2 922 955 965
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	-	6 572 687	-	6 572 687
Итого доходов сегментов	967 758 424	391 115 151	311 429 278	1 118 950 275	1 917 639 167	4 706 892 295
Процентные расходы прочих сегментов	(607 386 897)	(131 674 757)	(61 282 284)	(367 689 370)	(1 754 903 751)	(2 922 937 059)
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(238 401 979)	(148 613 976)	(64 906 090)	(397 838 575)	(175 918 607)	(1 025 679 227)
Резерв под ОКУ и прочие резервы	(8 135 251)	(8 046 963)	(32 728 748)	(167 456 103)	65 064 017	(151 303 048)
Комиссионные расходы	(7 011 263)	(10 807 739)	(27 148 624)	(46 498 281)	(993 679)	(92 459 586)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(2 382 113)	(914 565)	(2 425 316)	-	(1 909 543)	(7 631 537)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями и иностранной валютой	8 359 538	852 249	43 693	1 705 041	14 457 603	25 418 124
Операционные расходы	(18 033 802)	(16 747 117)	(43 584 037)	(79 682 409)	(109 738 721)	(267 786 086)
Распределенные операционные расходы	(9 941 809)	(9 439 601)	(19 462 212)	(57 019 464)	95 863 086	-
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения	84 824 848	65 722 682	59 935 660	4 471 114	49 559 572	264 513 876
2024						
Активы сегментов	5 410 262 787	857 039 992	409 109 321	2 758 054 690	1 824 985 577	11 259 452 367
Обязательства сегментов	2 376 970 365	1 421 094 195	1 011 214 942	4 436 856 090	1 144 156 429	10 390 292 021

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

	2025	2024
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения за период	287 589 070	264 513 876
Валютная переоценка по прочим капитальным инструментам	(16 849 574)	8 293 444
Процентные платежи по прочим капитальным инструментам	4 863 015	6 254 371
Резерв не распределенный по отчетным сегментам.	26 960 100	(32 632 998)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 815 549)	(545 640)
Прочее	3 504 506	2 975 269
Прибыль/(убыток) до налогообложения за период	303 251 568	248 858 322

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Активы сегментов	13 127 064 724	11 259 452 367
Статьи, не отнесенные на сегменты:		
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	1 242 388	1 476 818
Средства в других банках	2 947 303	3 100 908
Инвестиции	(14 886 666)	(14 097 262)
Прочие финансовые активы	11 852 150	13 655 059
Прочие активы	9 677 790	3 662 784
Отложенный налоговый актив	25 404 676	32 217 083
Итого активов Группы	13 163 302 365	11 299 467 757

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Обязательства сегментов	12 030 080 746	10 390 292 021
Статьи, не отнесенные на сегменты:		
Средства клиентов	4 587 699	5 439 275
Прочие обязательства	(10 065 167)	(12 802 391)
Отложенное налоговое обязательство	(2 270 604)	(1 707 956)
Прочие капитальные инструменты	(61 201 191)	(78 050 765)
Итого обязательств Группы	11 961 131 483	10 303 170 184

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам от внешних клиентов представлен в Примечаниях 22, 23.

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к доходам от клиентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах, ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности. Значительное большинство нефинансовых активов также находится в Российской Федерации.

27 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется АО «АЛЬФА-БАНК» ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна на ежеквартальной основе поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне не ниже обязательного минимального значения с учетом надбавок.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты (нормативы) достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК», а также в отношении Группы.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом департаменте АО «АЛЬФА-БАНК».

Инструкцией от 29.11.2019 г. № 199-И "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией" и позднее Инструкцией от 26.05.2025 г. № 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" установлены следующие виды надбавок к минимальным значениям нормативов:

- надбавка поддержания достаточности капитала на 2025 год – 0.5% (2024 г.: 0.25 %);
- надбавка за системную значимость на 2025 год – 0.25% (2024 г.: 0 %);
- антициклическая надбавка – с 1 февраля по 30 июня 2025 года составляет 0.25%, с 1 июля 2025 года увеличивается до 0.5%. (2024 г.: 0%).

На 2024 год надбавки оставались нулевыми, кроме надбавки поддержания достаточности капитала, ее значение установлено в размере 0.25%.

Последствием нарушения надбавок к достаточности капитала, является ограничение прав кредитной организации на распределение прибыли и на выплату нефиксированного вознаграждения руководству кредитной организации в соответствии со ст.24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

Указанные выше надбавки не входят в состав обязательных нормативов. Последствием снижения достаточности капитала до уровня ниже нормативного значения достаточности капитала, увеличенного на надбавки к достаточности капитала, является ограничение прав кредитной организации на распределение прибыли и на выплату нефиксированного вознаграждения руководству кредитной организации в соответствии со ст.24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

Руководство Группы считает, что в течение 2025 и 2024 годов Группа соблюдала внешние требования к уровню достаточности капитала на уровне Группы и на уровне Банка.

28 Условные и договорные обязательства

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

Налоговое законодательство. Значительная часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск налоговых проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных

налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (операций со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки осуществляется не на рыночной основе.

В российском законодательстве предусмотрены специальные правила корректировки цен сделки для целей налогообложения, в том числе правила контроля в области трансфертного ценообразования и правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что операции, выполненные в 2021 году, не требуют налоговых корректировок, за исключением определенных операций (в основном с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами). Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Поскольку налоговое законодательство Российской Федерации не предоставляет конкретных рекомендаций по определенным вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации Группы в некоторых вопросах. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Налоговый мониторинг. В январе 2020 года АО «АЛЬФА-БАНК» ввел режим совместного налогового мониторинга. Налоговый мониторинг – это новая форма взаимодействия налогоплательщика и российских налоговых органов, в рамках которой налоговые органы имеют возможность получать доступ к данным налогового учета налогоплательщика для осуществления контроля за правильностью расчета, полнотой и своевременностью уплаты налогов и сборов. Участие в режиме налогового мониторинга предполагает наличие развитой системы налогового менеджмента и механизма обмена информацией с налоговыми органами. Режим налогового мониторинга повышает налоговую прозрачность банка и укрепляет доверие между банком и российскими налоговыми органами.

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использованные при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2025 года обязательства капитального характера Группы составили 8 690 583 тысячи рублей (2024 г.: 11 359 483 тысячи рублей), из которых 8 424 353 тысячи рублей (2024 г.: 10 706 451 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 266 230 тысяч рублей (2024 г.: 653 032 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые 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 депозитами денежных средств и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Помимо обязательств кредитного характера Группа выдает гарантии исполнения обязательств. характера Группа выдает гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств - это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором экономическое или юридическое обязательство. В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств (до учета резерва под ОКУ):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2025	2024
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	768 182 511	945 971 366
Овердрафты корпоративных клиентов	150 154 278	152 242 070
Импортные аккредитивы	31 196 722	23 069 207
Финансовые гарантии	12 381 663	5 011 737
Итого обязательства кредитного характера	961 915 174	1 126 294 380
Гарантии исполнения обязательств	1 014 657 622	806 748 528
Итого обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	1 976 572 796	1 933 042 908

По состоянию на 31 декабря 2025 года отзывные обязательства по кредитным линиям Группы составили 6 358 226 552 тысяч рублей (2024 год: 4 946 746 259 тысяч рублей), безотзывные обязательства по кредитным линиям Группы составили 1 510 000 тысяч рублей (2024 год: 0 тысяч рублей), при этом обязательства по кредитным линиям Группы, несущие кредитный риск, составили 475 434 929 тысяч рублей (2024 год: 587 459 537 тысяч рублей). На 31 декабря 2025 года обязательства Группы по предоставлению финансовых гарантий и гарантий исполнения обязательств составляли 2 192 267 800 тысяч рублей (2024 г.: 1 860 663 106 тысяч рублей).

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2025 и 2024 года.

У Группы имеются долгосрочные обязательства, возникающие в результате кредитных соглашений, в соответствии с которыми Группа должна соблюдать ограничительные условия. Такие обязательства, в основном, представлены следующими остатками со средствами других банков, средств клиентов и выпущенными долговыми бумагами с ограничительными условиями:

		Балансовая стоимость обязательств, затрагиваемых ограничительными условиями	
<i>(в тысячах рублей)</i>	Период соблюдения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Законность и действительность обязательств	В течение всего срока действия кредитного договора	141 082 360	78 727 739
Исполнение контрактных обязательств	На каждую дату графика платежей по кредитному договору	144 116 574	76 636 198
Соблюдение законодательства	В течение всего срока действия кредитного договора	114 214 300	51 300 000
Банкротство, прекращение или изменение деятельности; изменения в структуре собственности или в руководстве	В течение всего срока действия кредитного договора	143 009 665	65 436 198
Судебные и административные процедуры	В течение всего срока действия кредитного договора	143 009 665	65 436 198
Лицензии и иные права на осуществление деятельности	В течение всего срока действия кредитного договора	85 126 011	65 436 198
Налоги и иные обязательные платежи	В течение всего срока действия кредитного договора	57 954 147	-
Раскрытие информации и взаимодействие с контрагентами	В течение всего срока действия кредитного договора	67 954 147	-
Внешние события, влияющие на бизнес	В течение всего срока действия кредитного договора	123 983 113	118 436 198
Финансовые показатели и соблюдение обязательных нормативов	На конец каждого квартала	66 674 761	11 300 000

Руководство проанализировало риски кросс-дефолтов, связанные с невыплатой процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заимствованиям, бессрочным облигациям участия в займе и не идентифицировало каких-либо значительных рисков на 31 декабря 2025 года.

В течение 2022 года Банк России принял ряд мер, гарантирующих обеспечение стабильности российской банковской системы, послабление требований по ряду нормативов финансовой устойчивости, ликвидности, достаточности капитала и другим обязательным нормативам, часть из которых была отменена или истекла в конце июня 2023 года, а часть прекратила свое действие в конце декабря 2023 года.

С 1 января 2023 года и на 2023 календарный год Банк России временно установил нулевые надбавки к минимальным пороговым значениям нормативов достаточности капитала (включая надбавку за системную значимость) для банков, работающих на основании универсальной банковской лицензии. В период с 2024 по 2028 год надбавка за системную значимость и надбавка поддержания достаточности капитала к нормативам будут постепенно доведены до уровня 2022 года. В 2024 году надбавка поддержания достаточности капитала составила 0.25%. На 2025 год надбавка поддержания достаточности капитала составила 0.5%, надбавка за системную значимость составила 0.25%; антициклическая надбавка с 1 февраля по 30 июня 2025 года составляла 0.25%, с 1 июля 2025 года увеличилась до 0.5%. На 2026 и 2027 годы надбавка поддержания достаточности капитала составит, соответственно, 1% и 1.5%, надбавка за системную значимость составит 0.5% и 0.75%.

На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности АО «АЛЬФА-БАНК» соблюдал требования Банка России. Нет никаких признаков того, что у Альфа-Банка могут возникнуть сложности с соблюдением указанных выше ограничительных условий, когда в следующий раз будет проводиться проверка их соблюдения в соответствии с договорами.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. У Группы были следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2025		2024	
		Заложенный актив	Связанное обязательство	Заложенный актив	Связанное обязательство
Гарантийные депозиты	9, 29	6 997 407	7 669 615	5 798 855	7 647 736
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	11, 16, 29	722 182 627	720 240 996	208 883 840	209 696 564
Инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по амортизированной стоимости	11, 16	131 262 954	119 568 319	-	-
Кредиты, переданные в секьюритизацию	10, 18	9 755 247	8 958 048	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, переданная в залог	10	42 614 379	53 288 742	-	-
Итого		912 812 614	909 725 720	214 682 695	217 344 300

По состоянию на 31 декабря 2025 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 9 и 10), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 321 355 345 тысяч рублей (2024 г.: 131 880 145 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 1 515 010 тысяч рублей (2024 г.: 3 246 858 тысяч рублей) (Примечания 16 и 17).

Обязательные резервы на счетах в центральном банке представляют средства, депонированные в центральном банке и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного РЕПО, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами РЕПО, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам и инвестициям, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами, (4) средства клиентов, эмиссионные долговые ценные бумаги и другие финансовые обязательства, которые зачитываются против кредитов и авансов клиентам, а также другие финансовые активы организаций, находящихся под общим контролем Группы.

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2025 года:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении			Чистая сумма риска
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e)	(c) - (d) - (e)	
Активы							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 919 580	-	10 919 580	9 080	10 910 500	-	
Средства в других банках							
- Договоры «обратного РЕПО» обеспеченные КСУ	11 913 488	-	11 913 488	11 913 488	-	-	
- Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	179 012 170	-	179 012 170	179 012 170	-	-	
- Кредиты и депозиты в других банках	6 997 407	-	6 997 407	23 376	-	6 974 031	
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты, переданные в секьюритизацию	9 755 247	-	9 755 247	8 958 048	-	797 199	
- Договоры «обратного РЕПО»	123 422 419	-	123 422 419	123 422 419	-	-	
Инвестиции							
- Инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	722 182 627	-	722 182 627	720 240 996	-	1 941 631	
- Инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по амортизированной стоимости	131 262 954	-	131 262 954	119 568 319	-	11 694 635	
Прочие финансовые активы							
- Производные финансовые инструменты	34 581 014	-	34 581 014	7 640 518	26 341 831	598 665	
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	1 230 046 906	-	1 230 046 906	1 170 788 414	37 252 331	22 006 161	
Обязательства							
Средства других банков							
- Срочные депозиты других банков	43 072 760	-	43 072 760	43 072 760	-	-	
- Договоры продажи и обратного выкупа, обеспеченные долговыми инструментами, оцениваемыми по СС через ПСД	720 240 996	-	720 240 996	720 240 996	-	-	
- Договоры продажи и обратного выкупа, обеспеченные долговыми инструментами, оцениваемых по АС	119 568 319	-	119 568 319	119 568 319	-	-	
- Договоры «обратного РЕПО» обеспеченные КСУ*	88 203 744	-	88 203 744	88 203 744	-	-	
Средства клиентов	2 682 978	-	2 682 978	2 682 978	-	-	
Секьюритизированные облигации	8 958 048	-	8 958 048	8 958 048	-	-	
Прочие финансовые обязательства							
- Производные финансовые инструменты	7 669 615	-	7 669 615	7 640 518	23 376	5 721	
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	990 396 460	-	990 396 460	990 367 363	23 376	5 721	

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2024 года:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма риска
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)	
Активы							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 664 122	-	10 664 122	624 123	10 000 000	39 999	
Средства в других банках							
- Договоры «обратного РЕПО» обеспеченные КСУ	13 489 095	-	13 489 095	13 489 095	-	-	
- Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	21 572 430	-	21 572 430	21 572 430	-	-	
- Кредиты и депозиты в других банках	5 798 855	-	5 798 855	2 529 526	-	3 269 329	
Кредиты и авансы клиентам							
- Договоры «обратного РЕПО»	89 068 295	-	89 068 295	89 068 295	-	-	
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- Договоры «обратного РЕПО»	208 883 840	-	208 883 840	208 883 840	-	-	
Прочие финансовые активы							
- Производные финансовые инструменты	20 241 332	-	20 241 332	5 089 541	15 094 147	57 644	
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	369 717 969	-	369 717 969	341 256 850	25 094 147	3 366 972	
Обязательства							
Средства других банков							
- Договоры «обратного РЕПО» обеспеченные КСУ*	131 654 415	-	131 654 415	131 654 415	-	-	
- Кредиты и депозиты других банков	27 703 504	-	27 703 504	27 703 504	-	-	
- Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	209 692 015	-	209 692 015	208 883 840	-	808 175	
Средства клиентов	1 803 151	-	1 803 151	1 803 151	-	-	
Прочие финансовые обязательства							
- Производные финансовые инструменты	7 647 736	-	7 647 736	5 089 541	2 529 526	28 669	
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	378 500 821	-	378 500 821	375 134 451	2 529 526	836 844	

*Более подробная информация о КСУ и об операциях, обеспеченных КСУ, представлена в Примечании 4. Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, что позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

На 31 декабря 2025 года Группа разместила гарантийные депозиты в размере 6 997 407 тысяч рублей (2024 г.: 5 798 855 тысяч рублей) и привлекла гарантийные депозиты в размере 45 755 738 тысяч рублей (2024 г.: 29 506 655 тысяч рублей) в качестве залогового обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами (Примечания 9, 16 и 17). Гараптийные депозиты подлежат потенциальному взаимозачету.

30 Передача финансовых активов

В 2025 Группа участвовала в Имущественном пуле центрального контрагента с квалифицируемыми активами, подтвержденными выданными КСУ в сумме 152 829 439 тысяч рублей (2024 г.: 148 033 454 тысяч рублей). Активы, переданные в Имущественный пул, не соответствовали критериям прекращения признания. Справедливая стоимость квалифицируемых активов была выше, чем номинал выданного КСУ.

На 31 декабря 2025 года Группа продала КСУ на сумму 83 876 636 тысяч рублей (2024 г.: 148 033 454 тысячи рублей) в рамках сделок «репо» в обмен на сумму 88 203 744 тысяч рублей (2024 г.: 131 654 415 тысяч рублей) (Примечание 16). Впоследствии проданные КСУ были частично получены обратно в качестве залогового обеспечения в сумме 11 782 600 тысяч рублей (2024 г.: 13 860 000 тысяч рублей) в рамках сделки «обратного РЕПО» на сумму 11 913 488 тысяч рублей (2024 г.: 13 489 095 тысяч рублей) (Примечание 9).

31 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2025 года производные финансовые инструменты включали сумму 32 768 166 тысяч рублей (2024 г.: 19 541 594 тысячи рублей), относящуюся к инструментам по договорам с российскими банками и крупными финансовыми институтами, и 0 тысяч рублей (2024 г.: 7 848 163 тысяч рублей) относящуюся к инструментам по договорам с юридическими лицами.

В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены валовые позиции до взаимозачета позиций по контрагентам, с детализацией по видам инструментов, включая договоры с датой погашения, наступающей после окончания соответствующего отчетного периода.

	2025			2024		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обязательства	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обязательства
		Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость		Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты с поставкой						
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	491 185	-	(685)	-	-	-
- покупка драгоценных металлов	407 365	-	(425)	-	-	-
Форвардные контракты без поставки						
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	641 863	2 105	(3 140)	-	-	-
- покупка драгоценных металлов	357 422	386	(1 697)	-	-	-
Контракты на разницу цен						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	105 157	4 175	-			
- покупка прочих базовых активов	31 949	-	(72)			
Прочие базовые активы						
- продажа прочих базовых активов	1 201 241	82 258	-			
- покупка прочих базовых активов	795 367	-	(5 675)			
Опционы «колл»						
Ценные бумаги						
- проданные опционы «колл»	1 423 607	-	(358 755)	3 991 129	-	(108 666)
Индекс						
- проданные опционы «колл»	10 096 962	-	(102 210)	7 468 852	-	(481 687)
- приобретенные опционы «колл»	850 000	5	-	5 069 357	50 272	-
Прочие базовые активы						
- проданные опционы «колл»	11 224 591	-	(73 311)	335 680	-	(2 097)
- приобретенные опционы «колл»	2 398 949	699 657	-	931 392	60 766	-
Опционы «пут»						
Ценные бумаги						
- проданные опционы «пут»	460 004	-	(81 205)	4 210 002	-	(345 403)
- приобретенные опционы «пут»	-	26	-	-	-	-
Индекс						
- проданные опционы «пут»	1 160 000	-	(2 697)	-	-	-
- приобретенные опционы «пут»	3 065 000	253 346	-	2 400 000	164 662	-
Прочие базовые активы						
- приобретенные опционы «пут»	11 308 792	214 003	-	413 417	6 820	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	278 772 916	3 485 835	(6 358 747)	190 594 603	15 224 483	(1 479 877)
Процентные свопы – оплата по плавающей ставке, получение по фиксированной ставке	596 135 960	27 529 177	(1 341 950)	137 095 000	3 846 173	(2 824 976)
Свопы на совокупный доход по ценным бумагам-платежи по фиксированной процентной ставке, получаемый совокупный доход по ценным бумагам	11 087 390	14 680	(23 760)	10 000 000	-	(624 123)
Итого		32 285 653	(8 354 329)		19 353 176	(5 866 829)

32 Справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит, исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Регулярные оценки справедливой стоимости

В таблице ниже приведены уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости:

	2025			2024		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы по справедливой стоимости						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	114 092 325	-	65 522 963	72 884 444	-	94 468 423
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	39 417 880	-	-	13 991 797
Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 390 942 270	-	102 863	1 145 446 798	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	8 585 705	-	-	1 785 000
Прочие финансовые активы	-	43 831 675	-	-	33 974 240	-
Нефинансовые активы	-	-	91 756 708	-	-	68 050 339
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 505 034 595	43 831 675	205 386 119	1 218 331 242	33 974 240	178 295 559
Обязательства по справедливой стоимости						
Прочие финансовые обязательства	-	119 398 027	-	-	58 562 520	-
ИТОГО обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	-	119 398 027	-	-	58 562 520	-

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (индексный своп овернайт, Mosprime, курсы Банка России для иностранных валют). Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, определялась на основе котировок внутренних рынков, таких как Московская биржа. На внутреннем рынке в настоящее время совершается небольшой объем сделок, поэтому фактический результат может отличаться от текущей оценки справедливой стоимости.

Уровень 3. Торговые ценные бумаги и долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, отнесенные к Уровню 3, были оценены на основании котировок, предоставленных известными брокерскими домами. Финансовые инструменты, в обязательном порядке оцениваемые по ССПУ, представляют собой долевые инвестиции, которые были оценены на основе справедливой стоимости чистых активов, отраженных в отчетности, предоставленной Группе, и выданные кредиты, не прошедшие SPPI-тест и оцениваемые на основании моделей дисконтированных денежных потоков.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по видам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Торговые ценные бумаги	Инвестиции, оцениваемые по ССПСД	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ
Справедливая стоимость на 01 января 2025 года	94 468 423	-	13 991 797
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	(8 593 291)	-	5 541 165
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-
Приобретения	6 668 098	102 863	1 942 856
Выдачи	-	-	35 519 577
Выбытия	(27 020 267)	-	(2 820 450)
Погашения по номинальной стоимости	-	-	(14 436 065)
Начисленный купонный доход	4 167 991	-	1 256 833
Полученный купонный доход	(4 167 991)	-	(1 256 833)
Реклассификация в инвестиции в ассоциированные организации	-	-	(321 000)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 года	65 522 963	102 863	39 417 880
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2025 года	(8 593 291)	-	5 541 165
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2025 года	-	-	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по видам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Торговые ценные бумаги	Инвестиции, оцениваемые по ССПСД	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ
Справедливая стоимость на 01 января 2024 года	103 670 354	17 361 910	6 418 715
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	7 663 550	-	1 942
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	(14 566 407)	-
Приобретения	8 178 811	-	11 432 967
Выбытия	(24 264 219)	-	(208 387)
Начисленный купонный доход	6 042 117	275 549	-
Полученный купонный доход	(6 042 117)	(275 549)	-
Реклассификация в прочие активы	-	-	(3 653 440)
Перенос на Уровень 1 с Уровня 3	(780 073)	(2 795 503)	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года	94 468 423	-	13 991 797
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2024 года	7 663 550	-	1 942
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2024 года	-	(14 566 407)	-

Ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не отражается на балансе по справедливой стоимости:

(в тысячах рублей)	2025				2024			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	135 843 594	417 652 429	-	553 496 023	165 693 350	261 027 092	-	426 720 442
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	-	33 355 557	-	33 355 557	-	26 293 722	-	26 293 722
Средства в других банках	-	253 998 418	31 746 749	285 745 167	-	125 114 770	39 645 637	164 760 407
Кредиты и авансы клиентам	-	-	9 111 037 398	9 251 433 182	-	-	7 736 889 809	8 582 918 980
Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по амортизированной стоимости	846 128 900	-	12 869 021	868 587 727	336 581 059	-	22 561 097	380 782 484
Прочие финансовые активы	-	-	22 485 315	22 485 315	-	-	13 470 591	13 470 591
ИТОГО	981 972 494	705 006 404	9 178 138 483	11 015 102 971	502 274 409	412 435 584	7 812 567 134	9 594 946 626
(в тысячах рублей)	2025				2024			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
Средства других банков	-	1 622 170 172	-	1 622 170 172	-	631 110 263	-	631 110 263
Средства клиентов	-	9 799 532 063	-	9 691 968 450	-	9 193 779 208	-	9 116 322 612
Выпущенные долговые ценные бумаги	98 000 011	26 582 035	31 270 312	166 351 659	103 699 194	37 032 787	64 313 554	218 830 179
Прочие заимствования	-	-	91 814 094	119 550 000	-	-	52 518 547	118 071 592
Прочие финансовые обязательства	-	-	107 615 276	107 615 276	-	-	96 506 496	96 506 496
ИТОГО	98 000 011	11 448 284 270	230 699 682	11 707 655 557	103 699 194	9 861 922 258	213 338 597	10 180 841 142

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

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на оценке будущих денежных потоков, ожидаемых к получению, дисконтированных с применением действующих процентных ставок для новых аналогичных инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска конкретных организаций, а также от валюты и срока погашения инструментов.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, отнесенных к Уровню 3, оценивалась на основании котировок, предоставленных известными брокерскими домами.

Прочие заимствования. Справедливая стоимость прочих заимствований оценивалась на основании котировок, предоставленных известными брокерскими домами.

33 События после отчетной даты

После отчетной даты в Российской Федерации вступили в силу изменения в налоговом законодательстве, касающиеся ставок налога на добавленную стоимость. С 1 января 2026 года ставка налога на добавленную стоимость была повышена с 20% до 22%. Данные изменения не оказывают влияния на оценку активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, поэтому событие классифицируется как некорректирующее в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты».


20 января 2026 года Группа погасила облигации номинальной стоимостью 10 000 000 тысяч рублей.

6 февраля 2026 года Группа выпустила облигации номинальной стоимостью 30 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в феврале 2027 года. Процентная ставка первого купона 14.9% годовых, подлежит выплате ежемесячно.

15 апреля 2026 года


М.О. Гришин
И.о. Председателя Правления




М.В. Шейко
И.о. Главного бухгалтера

Всего пронумеровано и сброшюровано
72 (семьдесят два) листов

ООО «ФБК»

Руководитель аудита

