

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной
финансовой информации

ПАО «Совкомбанк»

и его дочерних организаций

за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.

Май 2025 г.

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации ПАО «Совкомбанк» и его дочерних организаций

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	9
2. Основы составления финансовой отчетности	11
3. Реклассификация в финансовой отчетности	11
4. Информация по сегментам	12
5. Чистый процентный доход	19
6. Комиссионные доходы	20
7. Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	20
8. Прочие операционные доходы	21
9. Чистая прибыль по небанковской деятельности	21
10. Расходы на персонал	22
11. Прочие общехозяйственные и административные расходы	23
12. Прочее обесценение и резервы	23
13. Расход по налогу на прибыль	24
14. Денежные средства и их эквиваленты	25
15. Средства, размещенные в банках	25
16. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
17. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	29
18. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37
19. Текущие счета и депозиты клиентов	39
20. Средства ЦБ РФ	40
21. Депозиты и счета банков	40
22. Выпущенные долговые ценные бумаги	42
23. Прочие заемные средства	44
24. Субординированная задолженность	44
25. Прочие активы и прочие обязательства	46
26. Капитал	49
27. Договорные обязательства	52
28. Условные обязательства	53
29. Операции со связанными сторонами	54
30. Справедливая стоимость	56
31. Достаточность капитала	66
32. События после отчетной даты	67

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой информации

Аktionерам и Наблюдательному совету
ПАО «Совкомбанк»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г., промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств и промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Руководство ПАО «Совкомбанк» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Сорокин Андрей Владимирович
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

16 мая 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об организации

Наименование: ПАО «Совкомбанк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 сентября 2024 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1144400000425.
Местонахождение: 156000, Россия, г. Кострома, пр-кт Текстильщиков, д. 46.

Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 г.

	Прим.	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
		2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	5	157 853	106 493
Прочие процентные доходы	5	25 931	16 776
Процентные расходы	5	(146 915)	(86 377)
Расходы, связанные со страхованием вкладов		(1 981)	(1 338)
Чистый процентный доход		34 888	35 554
Расходы по кредитным убыткам	15, 17, 18, 25, 27	(12 009)	(11 798)
Расходы по кредитным убыткам по приобретенному кредитному портфелю ООО «ХКФ Банк» на дату объединения бизнеса		—	(5 362)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		22 879	18 394
Комиссионные доходы	6	12 107	8 580
Комиссионные расходы		(3 313)	(3 191)
Чистый комиссионный доход		8 794	5 389
Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	15 426	4 863
Чистая(ый) прибыль/(убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	66	(80)
Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	7	(14 899)	3 097
Прочее обесценение и резервы	12	(1 645)	(153)
Прочие операционные доходы	8	8 893	17 755
Прочие доходы от банковской деятельности		7 841	25 482
Операционные доходы		39 514	49 265
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	9	32 503	12 885
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	9	(14 795)	(8 358)
Финансовые расходы от страховой деятельности	9	(4 554)	(675)
Чистая прибыль по небанковской деятельности		13 154	3 852
Переоценка зданий и инвестиционной собственности		3	—
Расходы на персонал	10	(23 952)	(16 186)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	11	(14 606)	(10 498)
Непроцентные расходы		(38 555)	(26 684)
Прибыль до налога на прибыль		14 113	26 433
Расход по налогу на прибыль	13	(1 577)	(1 419)
Прибыль за отчетный период		12 536	25 014
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		12 021	24 754
- неконтрольную долю участия		515	260
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	26	0,56	1,17
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	26	0,52	1,17
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		1 397	(2 160)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(21)	36
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Чистый (расход)/доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(80)	55
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налогов		1 296	(2 069)
Итого совокупный доход		13 832	22 945
Совокупный доход, приходящийся на:			
- акционеров Банка		13 317	22 685
- неконтрольную долю участия		515	260

Утверждено 16 мая 2025 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться
 вместе с примечаниями 1-32 к промежуточной сокращенной консолидированной
 финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 марта 2025 г.

	Прим.	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	417 459	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		12 034	11 353
Средства, размещенные в банках	15	16 008	21 712
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Группы	16	469 699	511 799
- обремененные залогом по договорам «репо»	16	32 531	30 521
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Группы	18	66 905	69 255
- обремененные залогом по договорам «репо»	18	469	—
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- находящиеся в собственности Группы	17	2 620 055	2 663 991
- обремененные залогом по договорам «репо»	17	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия		27 344	15 546
Инвестиции в совместные предприятия		12	—
Инвестиционная собственность		3 090	3 993
Основные средства и нематериальные активы		37 002	31 413
Активы в форме права пользования		11 889	11 088
Гудвилл		4 861	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль		9 991	10 454
Отложенный налоговый актив		46 279	39 687
Прочие активы	25	99 888	82 113
Итого активы		3 875 516	4 046 267
Обязательства			
Средства ЦБ РФ	20	16 425	84 904
Депозиты и счета банков	21	344 269	235 187
Текущие счета и депозиты клиентов	19	2 826 322	3 041 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	52 673	54 397
Прочие заемные средства	23	34 620	33 490
Отложенное налоговое обязательство		3 364	1 343
Текущая задолженность по налогу на прибыль		920	346
Субординированная задолженность	24	21 850	26 825
Прочие обязательства	25	193 818	178 525
Итого обязательства		3 494 261	3 656 276
Капитал			
Уставный капитал	26	2 069	2 069
Собственные выкупленные акции	26	(544)	(547)
Прочие вклады в капитал		65 264	65 264
Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(22 437)	(23 733)
Бессрочные субординированные облигации	26	12 034	41 914
Резерв на переоценку имущества		815	867
Нераспределенная прибыль		306 898	285 547
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		364 099	371 381
Неконтрольные доли участия		17 156	18 610
Итого капитал		381 255	389 991
Итого капитал и обязательства		3 875 516	4 046 267

Утверждено 16 мая 2025 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет
о движении денежных средств**

за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 г.

	<i>Прим.</i>	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
		2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		50 397	20 429
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		9 585	(154 483)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств		(154 087)	173 415
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(94 105)	39 361
Налог на прибыль уплаченный		(5 712)	(4 358)
Денежные потоки от операционной деятельности		(99 817)	35 003
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		(14 185)	289
Денежные потоки от финансовой деятельности		(4 845)	(2 250)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(118 847)	33 042
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(2 328)	751
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		538 634	625 989
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	417 459	659 782

Данный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 г.

	Уставный капитал млн руб.	Собственные выкупленные акции млн руб.	Прочие вклады в капитал млн руб.	Резерв на переоценку имущества млн руб.	Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по СПСД млн руб.	Бессрочные субординированные облигации млн руб.	Нераспределенная прибыль млн руб.	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка млн руб.	Неконтрольные доли участия млн руб.	Итого капитал млн руб.
На 1 января 2024 г.	2 069	(877)	36 482	424	(17 290)	34 490	241 841	297 139	1 218	298 357
Чистая прибыль за отчетный период	–	–	–	–	–	–	24 754	24 754	260	25 014
Прочий совокупный расход за отчетный период	–	–	–	–	(2 069)	–	–	(2 069)	–	(2 069)
Итого совокупный доход	–	–	–	–	(2 069)	–	24 754	22 685	260	22 945
Дивиденды (Прим. 26)	–	–	–	–	–	–	–	–	(411)	(411)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные (Прим. 26)	–	–	–	–	–	36	–	36	–	36
Переоценка бессрочных субординированных облигаций (Прим. 26)	–	–	–	–	–	1 040	(1 040)	–	–	–
Проценты по бессрочным субординированным облигациям (Прим. 26)	–	–	–	–	–	–	(725)	(725)	–	(725)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	–	–	–	–	–	–	156	156	–	156
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	–	58	–	–	–	–	–	58	–	58
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевых инструментов при прекращении признания	–	–	–	–	(13)	–	13	–	–	–
Приобретение бизнеса	–	–	15 531	–	–	–	–	15 531	16 797	32 328
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)	2 069	(819)	52 013	424	(19 372)	35 566	264 999	334 880	17 864	352 744
На 1 января 2025 г.	2 069	(547)	65 264	867	(23 733)	41 914	285 547	371 381	18 610	389 991
Чистая прибыль за отчетный период	–	–	–	–	–	–	12 021	12 021	515	12 536
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	1 296	–	–	1 296	–	1 296
Итого совокупный доход	–	–	–	–	1 296	–	12 021	13 317	515	13 832
Дивиденды (Прим. 26)	–	–	–	–	–	–	–	–	(847)	(847)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные (Прим. 26)	–	–	–	–	–	2	–	2	–	2
Бессрочные субординированные облигации выкупленные	–	–	–	–	–	–	–	–	(278)	(278)
Прекращение признания бессрочных субординированных облигаций (Прим. 26)	–	–	–	–	–	(22 406)	–	(22 406)	(3 055)	(25 461)
Переоценка бессрочных субординированных облигаций (Прим. 26)	–	–	–	–	–	(7 476)	10 498	3 022	(3 022)	–
Проценты по бессрочным субординированным облигациям (Прим. 26)	–	–	–	–	–	–	(539)	(539)	–	(539)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	–	–	–	–	–	–	(770)	(770)	–	(770)
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	–	3	–	–	–	–	–	3	–	3
Перенос накопленного резерва переоценки имущества	–	–	–	(52)	–	–	52	–	–	–
Приобретение бизнеса	–	–	–	–	–	–	–	–	5 398	5 398
Уменьшение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	89	89	–	89
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	–	–	(165)	(165)
На 31 марта 2025 г. (не аудировано)	2 069	(544)	65 264	815	(22 437)	12 034	306 898	364 099	17 156	381 255

Данный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

1. Введение

Основные виды деятельности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «Совкомбанк» (далее – «Банк» или «Совкомбанк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа» или «Группа Совкомбанка»).

Совкомбанк, материнская компания Группы, создан как общество с ограниченной ответственностью (ООО) «Буйкомбанк» в г. Буй Костромской области в 1990 году. В 2002 году Банк приобретен текущими основными владельцами, сменил наименование на Совкомбанк и перевел головной офис в г. Кострома. В сентябре 2014 года Банк преобразован из общества с ограниченной ответственностью в открытое акционерное общество (ОАО), а в декабре 2014 года преобразован в публичное акционерное общество (ПАО). Проведенные юридические реорганизации в открытое акционерное общество и затем в публичное акционерное общество не отразились на основных видах деятельности Банка и составе акционеров.

В декабре 2023 года Совкомбанк провел первичное публичное предложение (IPO) на Московской бирже, в ходе которого был размещен 1 млрд акций Банка. Акционерами Банка стали 51 тысяча физических и юридических лиц, включая крупнейшие институциональные фонды и управляющие компании России, а также 2 тысячи сотрудников Совкомбанка. Все полученные в результате IPO средства были внесены в капитал Банка в декабре 2023 года. Изменения в Устав были внесены решением внеочередного общего собрания акционеров Банка 29 февраля 2024 г.

Банк зарегистрирован по адресу: Россия, 156000, г. Кострома, пр-т Текстильщиков, д. 46 и осуществляет свою деятельность на основании Генеральной лицензии № 963 на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России») 27 ноября 1990 г. У Банка есть лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 27 января 2009 г. С 15 сентября 2005 г. Банк – участник системы страхования вкладов, управляемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «АСВ»).

Основной вид деятельности Группы – розничные и корпоративные банковские операции и инвестиционно-банковские услуги. Эти операции включают привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов, предоставление финансовых услуг клиентам, в том числе инвестиционно-банковских услуг, операции с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами. Группа работает на российском рынке.

Помимо основного вида деятельности Группа оказывает страховые услуги (в основном через страховые компании АО «Совкомбанк Страхование» и ООО «Совкомбанк страхование жизни»), услуги лизинга автомобильного транспорта (ООО «Совкомбанк Лизинг») и факторинговые услуги (в основном – ООО «Совкомбанк Факторинг»). Группа Совкомбанка также предоставляет услуги по управлению капиталом для состоятельных клиентов.

С 2017 года Группа развивает проект «Халва». Халва – национальная система рассрочек, предоставляющая возможность 5,5 млн активных розничных клиентов покупать в 308 тыс. действующих магазинах-партнерах Группы товары и услуги, оплачивая их равными частями в течение 2-36 месяцев без процентов и комиссий. Халва дает возможность магазинам-партнерам привлекать новых клиентов, значительно повышает лояльность существующих, увеличивает их продажи как за счет роста клиентопотока, так и роста среднего чека.

На 31 марта 2025 г. у Группы 1 995 офисов и 84 тыс. точек продаж, расположенных в 1 056 населенных пунктах в 79 субъектах Российской Федерации (на 31 декабря 2024 г.: 1 995 офисов и 84 тыс. точек продаж, расположенных в 1 035 населенных пунктах в 79 субъектах Российской Федерации).

На 31 марта 2025 г. клиенты Группы снимают и вносят денежные средства через 4 771 банкомат и терминал по приему наличности (на 31 декабря 2024 г.: 4 721 банкомат и терминал по приему наличности).

На 31 марта 2025 г. Группа обслуживает 10,1 млн активных клиентов (на 31 декабря 2024 г.: 10,1 млн активных клиентов).

Численность сотрудников на 31 марта 2025 г. составляет 36 036 человек (на 31 декабря 2024 г.: 35 996 человек).

1. Введение (продолжение)

Акционеры

<i>Акционеры</i>	<i>Доля участия, % 31 марта 2025 г.</i>	<i>Доля участия, % 31 декабря 2024 г.</i>
МКАО «Совко Капитал Партнерс»	71,6%	71,1%
Акции в свободном обращении	14,5%	14,2%
Акции, не находящиеся в свободном обращении*	13,5%	14,3%
Собственные выкупленные акции	0,3%	0,3%
Общая доля участия	100%	100%

* Акции, не находящиеся в свободном обращении – к таким акциям, согласно «Методики расчета доли акций в свободном обращении (free float)» Московской биржи, относятся бумаги, принадлежащие:

- ▶ государству и государственным учреждениям;
- ▶ эмитенту и его аффилированным лицам;
- ▶ топ-менеджменту компании и их родственникам;
- ▶ владельцам крупных пакетов акций (более 5%);
- ▶ фондам прямых инвестиций и суверенным фондам.

На 31 марта 2025 г. акционерами Банка являются 142 тысячи физических и юридических лиц (на 31 декабря 2024 г.: 163 тысячи акционеров).

Индексный комитет Московской биржи включил акции ПАО «Совкомбанк» в индекс Московской биржи с 20 декабря 2024 г.

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не находилась под фактическим конечным контролем какого-либо одного физического лица.

Международная компания акционерное общество «Совко Капитал Партнерс» (далее – «Совко Капитал Партнерс») зарегистрирована в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в особой экономической зоне Калининградской области, принадлежит группе российских бизнесменов, включая ключевых членов руководства и Наблюдательного Совета Банка, но не находится под контролем какого-либо конечного собственника.

Совко Капитал Партнерс – налоговый резидент Российской Федерации с 1 января 2016 г.

Корпоративное управление

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Наблюдательный совет Банка включал 9 членов, из них 4 члена – независимые директора.

На обе отчетные даты корпоративное управление Банка соответствует требованиям Московской биржи для листинга акций Банка на первом (высшем) уровне котировального списка. В частности, в Банке имеются:

- ▶ Наблюдательный совет, в состав которого входит не менее 1/5 (не менее 3) независимых директоров;
- ▶ Аудиторский комитет, полностью состоящий из независимых директоров;
- ▶ Комитет по кадрам и вознаграждениям (2 независимых директора и 1 член Наблюдательного совета, не входящий в состав Правления и не являющийся его Председателем) также выполняет функции комитета по номинациям;
- ▶ Корпоративный секретарь и утвержденное положение о нем;
- ▶ Служба внутреннего аудита и утвержденное положение о ней;
- ▶ утвержденная дивидендная политика;
- ▶ Кодекс корпоративного управления.

Условия ведения деятельности

Группа осуществляет основную деятельность в Российской Федерации, где сохраняются санкционные ограничения и высокая степень макроэкономической неопределенности.

С февраля 2022 года в отношении Российской Федерации, Банка, компаний Группы и их руководства действуют санкции, включая отключение от SWIFT, запрет на размещение еврооблигаций и акций на западных рынках, отзыв международных рейтингов, ограничения на трансграничные платежи, удаление приложений Банка из App Store и Google Play, а также санкции против НКО АО НРД (с июня 2022 года), что ограничило расчёты по еврооблигациям.

1. Введение (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

В 2023 году на фоне инфляционного давления и ослабления рубля Банк России начал период повышения ключевой ставки Банка России с 7,5% (июль 2023 года) до 21,0% (октябрь 2024 года). Это повлияло на стоимость фондирования и активность на кредитном рынке.

Также продолжают действовать ограничения на трансграничные операции с недружественными странами, включая валютный контроль, запрет на переводы и выплаты в адрес нерезидентов.

В этих условиях Группа адаптирует бизнес-модель, усиливая локализацию процессов, увеличивая долю расчетов в рублях и валютах дружественных стран и внедряя альтернативные платежные решения. В области технологий Группа завершает переход на использование программного обеспечения и инфраструктуры российских производителей или решений с открытым исходным кодом, где это возможно, чтобы исключить критическую зависимость от иностранных поставщиков и минимизировать риски санкционного воздействия.

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

2. Основы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Группа подготовила данную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2024 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют», применимые к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 г. стали обязательны для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Данные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Реклассификация в финансовой отчетности

Финансовые расходы от страховой деятельности

В связи с пересмотром в 2024 году презентации и выделением финансовых расходов от страховой деятельности из себестоимости и прочих расходов по небанковской деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в данные промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г., были внесены следующие изменения:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(9 033)	675	(8 358)
Финансовые расходы от страховой деятельности	—	(675)	(675)

3. Реклассификация в финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые расходы от страховой деятельности (продолжение)

Влияние корректировки на Прим. 9 «Чистая прибыль по небанковской деятельности» за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г.:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Расходы по договорам страхования	(8 851)	675	(8 176)
Финансовые расходы от страховой деятельности	–	(675)	(675)

Выручка по «Расчетному обслуживанию»

В связи с пересмотром в 2024 году презентации выручки по «Расчетному обслуживанию» в данные консолидированного отчета о совокупном доходе за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г., были внесены следующие изменения:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Комиссионные доходы	9 695	(1 115)	8 580
Комиссионные расходы	(4 306)	1 115	(3 191)

Влияние корректировки на Прим. 6 «Комиссионные доходы» за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2024 г.:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Расчетное обслуживание	2 774	(1 115)	1 659
Итого комиссионные доходы	9 695	(1 115)	8 580

4. Информация по сегментам

Группа выделяет три отчетных сегмента:

Розничные банковские услуги («Розница»): обслуживание физических лиц, включая состоятельных клиентов, индивидуальных предпринимателей и малый бизнес как в офисах, так и в онлайн-формате. Основные услуги:

- ▶ ипотечное, авто- и потребительское кредитование;
- ▶ товарное кредитование (целевые займы в точках продаж);
- ▶ беспроцентные займы на покупку товаров через национальную платформу карт рассрочки «Халва»;
- ▶ привлечение вкладов;
- ▶ доступ к страховым продуктам как от внешних страховых компаний, так и от компаний Группы.

Корпоративные банковские услуги («КБ»): обслуживание средних и крупных компаний, государственных организаций и субъектов РФ, а также малого и среднего предпринимательства. Основные услуги:

- ▶ корпоративное кредитование;
- ▶ выпуск облигаций;
- ▶ торговое финансирование;
- ▶ операции с драгоценными металлами;
- ▶ размещение средств и факторинг;
- ▶ расчетно-кассовое обслуживание;
- ▶ доступ к цифровой платформе закупок Группы.

4. Информация по сегментам (продолжение)

Казначейство и управление капиталом («Казначейство»): управление активами, рисками и ликвидностью Группы. Основные направления:

- ▶ операции с ценными бумагами и валютой;
- ▶ сделки с производными финансовыми инструментами;
- ▶ управление капиталом;
- ▶ общепанковские функции (включая взаимодействие с регуляторами);
- ▶ прочие операции, за исключением страховой деятельности.

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

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

Оценка результатов деятельности отчетных сегментов осуществляется в разрезе регулярной и нерегулярной прибыли или убытка от бизнеса отчетных сегментов.

В составе регулярных расходов Группа отражает затраты, связанные с интеграцией приобретенных бизнесов, включая ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» (далее – ХКФ Банк). В состав этих затрат вошли:

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

Ввиду операционной и учетной сложности такие расходы не выделяются отдельно.

К доходам/(расходам) от нерегулярной деятельности отчетных сегментов Группа относит:

- ▶ результаты по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход, кроме полученных дивидендов по долевым инструментам, а также регулярного дохода по облигациям, который рассчитывается по средневзвешенной доходности портфеля облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ результаты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами, кроме результатов от конверсионных операций с иностранной валютой и торговых операций с драгоценными металлами, регулярного дохода от фьючерсов, который рассчитывается по вмененной процентной ставке, определяемой как разница ключевых ставок по соответствующим валютам;
- ▶ прочие нерегулярные доходы, в том числе от переоценки зданий и инвестиционной собственности, доходы от выгодного приобретения (M&A), а также прочие операционные доходы (Прим. 8), кроме доходов от выбытия активов, на которые обращено взыскание, доходов от операций на электронных площадках и оказания консультационных услуг, прибыли от операционной субаренды;
- ▶ расходы по кредитным убыткам «первого дня» в части резервов под ОКУ, сформированных по финансовым активам, приобретенным в результате сделок по слиянию и поглощению (M&A).

4. Информация по сегментам (продолжение)

	За три месяца по 31 марта 2025 г. (не аудировано)				
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чейство млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	90 455	70 241	23 088	—	183 784
Комиссионные доходы	2 024	9 884	199	—	12 107
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	23 674	7 360	1 469	—	32 503
Выручка по операциям между сегментами	—	33 765	—	(33 765)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	116 153	121 250	24 756	(33 765)	228 394
Процентные расходы	(51 431)	(80 090)	(15 394)	—	(146 915)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(1 253)	(510)	(218)	—	(1 981)
Расходы по кредитным убыткам	(13 506)	940	(347)	—	(12 913)
Комиссионные расходы	(1 248)	(459)	(1 606)	—	(3 313)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	10 769	—	10 769
Чистая(ый) регулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	(123)	1 796	478	—	2 151
Прочее обесценение и резервы	(743)	(382)	(520)	—	(1 645)
Прочие регулярные доходы	84	58	309	—	451
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(6 781)	(7 015)	(999)	—	(14 795)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(4 554)	—	—	—	(4 554)
Расходы на персонал	(12 857)	(9 352)	(1 743)	—	(23 952)
Прочие расходы	(8 904)	(2 476)	(3 226)	—	(14 606)
Расходы по операциям между сегментами	(11 806)	—	(21 959)	33 765	—
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	3 031	23 760	(9 700)	—	17 091
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Расходы по кредитным убыткам	—	—	904	—	904
Чистая(ый) нерегулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 240	944	(1 527)	—	4 657
Чистая(ый) прибыль/(убыток) в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	70	—	(4)	—	66
Чистый нерегулярный убыток по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	—	(17 050)	—	(17 050)
Прочие нерегулярные доходы	—	4	8 441	—	8 445
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	5 310	948	(9 236)	—	(2 978)
Результаты сегмента	8 341	24 708	(18 936)	—	14 113
Расходы по налогу на прибыль					(1 577)
Прибыль за отчетный период					12 536

4. Информация по сегментам (продолжение)

За три месяца по 31 марта 2024 г. (не аудировано) (пересмотрено)					
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чейство млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	47 932	45 999	29 338	—	123 269
Комиссионные доходы	611	7 111	858	—	8 580
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	12 758	—	127	—	12 885
Выручка по операциям между сегментами	—	33 874	—	(33 874)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	61 301	86 984	30 323	(33 874)	144 734
Процентные расходы	(17 795)	(62 915)	(5 667)	—	(86 377)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(751)	(478)	(109)	—	(1 338)
Расходы по кредитным убыткам	(7 353)	(4 297)	(148)	—	(11 798)
Комиссионные расходы	(1 350)	(311)	(1 530)	—	(3 191)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	5 436	—	5 436
Чистая регулярная прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	96	1 183	546	—	1 825
Прочее обесценение и резервы	589	(287)	(455)	—	(153)
Прочие регулярные доходы	124	188	154	—	466
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(8 177)	—	(181)	—	(8 358)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(675)	—	—	—	(675)
Расходы на персонал	(9 152)	(5 327)	(1 707)	—	(16 186)
Прочие расходы	(7 013)	(1 368)	(2 117)	—	(10 498)
Расходы по операциям между сегментами	(9 556)	—	(24 318)	33 874	—
Итого чистые доходы от регулярной деятельности	288	13 372	227	—	13 887
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Расходы по кредитным убыткам по приобретенному кредитному портфелю ООО «ХКФ Банк» на дату объединения бизнеса	(5 362)	—	—	—	(5 362)
Чистая(ый) нерегулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	662	(386)	(849)	—	(573)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(80)	—	—	—	(80)
Чистая нерегулярная прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	275	997	—	1 272
Прочие нерегулярные доходы	14 612	33	2 644	—	17 289
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	9 832	(78)	2 792	—	12 546
Результаты сегмента	10 120	13 294	3 019	—	26 433
Расходы по налогу на прибыль					(1 419)
Прибыль за отчетный период					25 014

4. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы:

	31 марта 2025 г.			
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казначейство млн руб.	Итого млн руб.
Активы сегмента				
Денежные средства и их эквиваленты	80 917	113 813	222 729	417 459
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 779	6 946	309	12 034
Средства, размещенные в банках	2 938	9 002	4 068	16 008
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	117 604	64 965	319 661	502 230
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 836	—	62 538	67 374
Кредиты клиентам	1 483 921	1 107 514	27 554	2 618 989
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 062	—	4	1 066
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	—	—	27 344	27 344
Инвестиции в совместные предприятия	—	—	12	12
Инвестиционная собственность	—	—	3 090	3 090
Основные средства и нематериальные активы	14 589	3 570	18 843	37 002
Активы в форме права пользования	1 068	—	10 821	11 889
Гудвилл	—	2 626	2 235	4 861
Текущий актив по налогу на прибыль	564	—	9 427	9 991
Отложенный налоговый актив	4 923	1 290	40 066	46 279
Прочие активы	28 987	36 456	34 445	99 888
	1 746 188	1 346 182	783 146	3 875 516
Обязательства сегмента				
Средства ЦБ РФ	—	9 896	6 529	16 425
Депозиты и счета банков	741	66 498	277 030	344 269
Текущие счета и депозиты клиентов	1 148 336	1 672 654	5 332	2 826 322
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 125	24 596	25 952	52 673
Прочие заемные средства	—	—	34 620	34 620
Отложенное налоговое обязательство	3 364	—	—	3 364
Текущая задолженность по налогу на прибыль	411	—	509	920
Субординированная задолженность	—	—	21 850	21 850
Прочие обязательства	113 709	27 678	52 431	193 818
	1 268 686	1 801 322	424 253	3 494 261

4. Информация по сегментам (продолжение)

	31 декабря 2024 г.			
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казначейство млн руб.	Итого млн руб.
Активы сегмента				
Денежные средства и их эквиваленты	79 846	105 692	353 096	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 065	7 038	250	11 353
Средства, размещенные в банках	3 250	14 045	4 417	21 712
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 218	64 730	379 372	542 320
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 336	—	58 919	69 255
Кредиты клиентам	1 442 305	1 182 501	38 140	2 662 946
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 041	—	4	1 045
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	—	—	15 546	15 546
Инвестиционная собственность	—	—	3 993	3 993
Основные средства и нематериальные активы	14 159	3 598	13 656	31 413
Активы в форме права пользования	912	—	10 176	11 088
Гудвилл	—	2 626	2 082	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль	—	—	10 454	10 454
Отложенный налоговый актив	5 304	1 227	33 156	39 687
Прочие активы	18 483	34 005	29 625	82 113
	1 677 919	1 415 462	952 886	4 046 267
Обязательства сегмента				
Средства ЦБ РФ	—	10 634	74 270	84 904
Депозиты и счета банков	417	65 563	169 207	235 187
Текущие счета и депозиты клиентов	1 080 783	1 956 666	3 810	3 041 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 618	29 634	19 145	54 397
Прочие заемные средства	—	—	33 490	33 490
Отложенное налоговое обязательство	1 343	—	—	1 343
Текущая задолженность по налогу на прибыль	—	—	346	346
Субординированная задолженность	—	—	26 825	26 825
Прочие обязательства	107 798	24 465	46 262	178 525
	1 195 959	2 086 962	373 355	3 656 276

В статьях баланса сегмента «Розница» отражены активы и обязательства, напрямую связанные с розничным сегментом Группы, в том числе:

- ▶ «Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и «Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» представляют собой вложения страховых компаний Группы в облигации Российской Федерации и в высоколиквидные корпоративные ценные бумаги с рейтингом не ниже BBB, присвоенным российскими рейтинговыми агентствами АКРА, НКР и Эксперт РА;
- ▶ «Прочие обязательства» в основном состоят из страховых резервов и прочих страховых обязательств страховых компаний, входящих в Группу.

4. Информация по сегментам (продолжение)

В статьях баланса сегмента «КБ» отражены:

- ▶ «Денежные средства и их эквиваленты»: обеспечительные депозиты, размещенные в группе «Московская Биржа»;
- ▶ «Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ»: средства в Фонде обязательных резервов для гарантирования обязательств Банка по средствам клиентов – юридических лиц;
- ▶ «Средства, размещенные в банках»: обеспечение, размещенное в банках, по производным финансовым инструментам (далее – «ПФИ»), заключенным с клиентами сегмента «КБ»;
- ▶ «Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»: облигации эмитентов, по которым Группа оказывала услуги по организации выпуска;
- ▶ «Гудвилл»: гудвилл, отраженный Группой на балансе в основном в результате приобретения площадок по цифровым закупкам;
- ▶ «Прочие активы»: стоимость приобретенных драгоценных металлов, находящихся в собственных и внешних хранилищах и полностью застрахованных третьими лицами от их потери;
- ▶ «Выпущенные долговые ценные бумаги»: выпущенные Совкомбанком облигации, номинированные в рублях, а также выпущенные Группой процентные и дисконтные векселя.

В статьях баланса сегмента «Казначейство» отражены:

- ▶ «Денежные средства и их эквиваленты»: краткосрочные «репо» с банками, а также с группой «Московская биржа»;
- ▶ «Средства, размещенные в банках»: обеспечение по ПФИ, корреспондентские счета;
- ▶ «Основные средства и нематериальные активы», «Отложенный налоговый актив»: нематериальные активы и отложенные налоговые активы, полученные Группой в результате объединений бизнеса;
- ▶ «Гудвилл»: гудвилл, отраженный Группой на балансе в основном в результате приобретения ООО «Совкомбанк Лизинг» и ООО «Бэст2Пэй»;
- ▶ «Депозиты и счета банков»: в основном привлеченные средства по сделкам «репо» с банками, а также с группой «Московская биржа»;
- ▶ «Текущие счета и депозиты клиентов»: обязательства по договорам «репо»;
- ▶ «Выпущенные долговые ценные бумаги»: облигации, выпущенные дочерними компаниями Банка, и выпущенные Совкомбанком облигации, номинированные в валюте;
- ▶ «Прочие заемные средства»: кредит, предоставленный Совкомбанку АСВ для проведения санации АО АКБ «Экспресс-Волга» (Прим. 23);
- ▶ «Прочие обязательства»: обязательства по ПФИ, включая валютные контракты, валютные и процентные свопы и прочие ПФИ, отражаемые по справедливой стоимости.

5. Чистый процентный доход

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты физическим лицам:	74 627	42 434
<i>Автокредиты</i>	25 521	12 128
<i>Потребительские кредиты</i>	20 195	9 870
<i>Ипотечные кредиты</i>	15 341	9 719
<i>Карты рассрочки</i>	13 570	10 717
Кредиты корпоративным клиентам	69 233	45 505
Средства, размещенные в банках и финансовых институтах	12 680	16 543
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 293	1 973
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	20	38
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	157 853	106 493
Прочие процентные доходы		
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 033	10 836
Финансовая аренда	8 387	3 012
Чистый доход по сделкам своп в иностранной валюте	511	2 928
Итого прочие процентные доходы	25 931	16 776
Итого процентные доходы	183 784	123 269
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов		
Юридические лица:		
- срочные депозиты	(67 697)	(52 901)
- текущие счета и депозиты до востребования	(4 660)	(2 458)
- обязательства по договорам «репо»	—	(9)
Физические лица:		
- срочные депозиты	(49 265)	(21 352)
- текущие счета и депозиты до востребования	(3 125)	(1 192)
Депозиты и счета банков	(16 606)	(6 133)
Прочие заемные средства	(1 611)	(1 115)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 354)	(455)
Выпущенные цифровые финансовые активы	(545)	
Субординированная задолженность	(555)	(502)
Обязательства по аренде	(497)	(260)
Итого процентные расходы	(146 915)	(86 377)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(1 981)	(1 338)
Чистый процентный доход	34 888	35 554

В процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, по картам рассрочки включены доходы, поступающие от компаний партнеров по программе «Халва». За три месяца 2025 года сумма этих доходов составила 725 млн руб. (за три месяца 2024 года: 760 млн руб.).

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

Процентные расходы по прочим заемным средствам в основном относятся к кредиту, предоставленному Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» для санации банка АО АКБ «Экспресс-Волга» (далее – «ЭВБ») в сентябре 2015 года, с погашением в сентябре 2025 года.

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

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

Сумма комиссий за ГМС с начала продаж этой услуги составила 12,6 млрд руб. Часть этой комиссии в сумме 4,2 млрд руб. будет признана в составе процентных доходов в будущих периодах на основании оценки выплат клиентам.

6. Комиссионные доходы

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Выдача банковских гарантий	5 136	3 615
Расчетное обслуживание	2 780	1 659
Доход от электронных торговых площадок	1 800	1 607
Организация выпуска ценных бумаг	704	544
Кредитные операции	282	124
Операции с банковскими картами	187	737
Агентское вознаграждение за продажу страховых продуктов	138	67
Валютный контроль	101	60
Кассовые операции	61	63
Прочие	918	104
	12 107	8 580

В статью «Выдача банковских гарантий» входит плата, которую банк взимает с клиента за предоставление банковской гарантии. Банковская гарантия – это обязательство банка оплатить задолженность клиента перед третьим лицом, если клиент не сможет выполнить свои обязательства самостоятельно.

В статью «Расчетное обслуживание» входит плата за банковские услуги, предоставляемые организациям и индивидуальным предпринимателям для осуществления их ежедневных финансовых операций. Расчетное обслуживание включает в себя различные виды операций с денежными средствами и их учет. К основным услугам относятся: открытие и ведение расчетных счетов, безналичные расчеты, инкассация и прочее.

«Доход от электронных торговых площадок» включает в себя доходы за организацию продаж и закупок товаров, работ или услуг в цифровом формате на электронных торговых площадках, входящих в Группу.

7. Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Дилинговые операции	3 996	329
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	1 742	101
Курсовые разницы	(20 637)	2 667
	(14 899)	3 097

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

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

Курсовые разницы представляют собой финансовый результат от переоценки чистых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте и драгоценных металлах. За три месяца 2025 года год в статье «Курсовые разницы» в том числе отражена валютная переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и номинированных в иностранной валюте, и переоценка драгоценных металлов на сумму (12 790) млн руб. (за три месяца 2024 года: на сумму 1 933 млн руб.).

8. Прочие операционные доходы

	<i>За три месяца по 31 марта (не аудировано)</i>	
	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Доход от выгодного приобретения	5 664	14 612
Доход от урегулирования обязательств по собственным выпущенным субординированным облигациям	2 936	–
Штрафы полученные	121	32
Выбытие активов, на которые обращено взыскание	77	124
Прибыль от операционной субаренды	45	43
Доход от переоценки вложений в ассоциированные компании	28	2 260
Прочие	22	684
	8 893	17 755

В статье «Доход от выгодного приобретения» за три месяца 2025 года отражен финансовый результат от приобретения компании, связанной с операциями в сегменте золото и прочие драгоценные металлы.

9. Чистая прибыль по небанковской деятельности

	<i>За три месяца по 31 марта (не аудировано)</i>	
	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. (пересмотрено) млн руб.</i>
Выручка по договорам страхования	23 568	12 758
Расходы по договорам страхования	(6 774)	(8 176)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(4 554)	(675)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	8 935	127
Себестоимость и прочие расходы от прочей небанковской деятельности	(8 021)	(182)
Нетто-выручка по небанковской деятельности	13 154	3 852

Страховой бизнес Группы представлен двумя специализированными компаниями:

- ▶ АО «Совкомбанк Страхование» – универсальная страховая компания, предоставляющая услуги в сегментах:
 - ▶ автокаско и ОСАГО,
 - ▶ добровольное медицинское страхование (ДМС),
 - ▶ страхование имущества и ответственности,
 - ▶ корпоративное и банковское страхование (включая страхование залога и жизни по кредитам с обеспечением),
 - ▶ иные виды страхования как для физических, так и юридических лиц.
- ▶ ООО «Совкомбанк Страхование Жизни» – специализируется на долгосрочных программах для розничных клиентов, в том числе клиентов «Халвы»:
 - ▶ накопительного страхования жизни,
 - ▶ инвестиционного страхования,
 - ▶ страхования жизни и здоровья заемщиков.

В августе 2024 года АО «Совкомбанк Страхование» учредил негосударственный пенсионный фонд АО «НПФ Совкомбанк». Фонд оказывает услуги по негосударственному пенсионному обеспечению в первую очередь для клиентов и сотрудников Группы и входит в реестр Банка России в качестве участника системы гарантирования прав застрахованных лиц.

9. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

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

Прочая небанковская деятельность представлена в основном товарным трейдингом (включает в себя покупку и продажу сырья на товарных биржах, где торгуются контракты на поставку товаров в будущем) и сетью почтоматов «Халва».

10. Расходы на персонал

	<i>За три месяца по 31 марта (не аудировано)</i>	
	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Вознаграждения сотрудникам, включая бонусы	(19 420)	(13 327)
Налоги и отчисления по заработной плате	(4 532)	(2 859)
	(23 952)	(16 186)

Расходы на персонал включают:

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

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

- ▶ органическим расширением бизнеса Группы;
- ▶ интеграцией приобретенных активов, включая ХКФ Банк (в рамках объединения бизнеса с АО «Хоум Капитал»), что потребовало консолидации команд, согласования условий и гармонизации мотивационных программ;
- ▶ экономической ситуацией в стране: ускоренная инфляция, рост ключевой ставки и кадровый дефицит в ИТ, банковском и страховом секторах способствовали росту рыночных компенсаций;
- ▶ импортозамещением и цифровой трансформацией, требующими привлечения и удержания квалифицированных специалистов в области ИТ, внутренней разработки и инфраструктурной поддержки.

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

11. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Реклама и маркетинг	(2 291)	(2 311)
Профессиональные услуги и услуги по инкассации	(1 892)	(1 095)
Амортизация активов в форме права пользования	(1 389)	(1 098)
Содержание и эксплуатация основных средств	(1 215)	(948)
Телекоммуникационные услуги и почтовая связь	(1 113)	(984)
Амортизация нематериальных активов	(1 108)	(457)
Транспортные и командировочные расходы	(846)	(630)
Сопровождение программного обеспечения	(842)	(565)
Товарно-материальные ценности	(731)	(843)
Аренда	(644)	(251)
Амортизация основных средств	(481)	(295)
Страхование имущества	(456)	(135)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(227)	(26)
Представительские расходы	(206)	(164)
Расходы от выбытия имущества	(130)	(54)
Охрана	(119)	(107)
Подбор и подготовка сотрудников	(116)	(55)
Корпоративные мероприятия	(41)	(93)
Прочие	(759)	(387)
	(14 606)	(10 498)

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

Рост прочих общехозяйственных и административных расходов объясняется увеличением затрат на содержание расширенной филиальной сети и интеграцией отделений ХКФ Банка. В частности, повышение ИТ-расходов связано с переносом инфраструктуры на российские решения, лицензированием отечественного ПО и усилением кибербезопасности.

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

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

12. Прочее обесценение и резервы

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Судебные разбирательства	20	838
Условные обязательства	(264)	(372)
Прочие активы	(508)	(586)
Активы, на которые обращено взыскание	(893)	(33)
	(1 645)	(153)

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

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

12. Прочее обесценение и резервы (продолжение)

Создание резерва под «Условные обязательства» относится к риску невыполнения другой стороной предусмотренной договором обязанности по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами 44-ФЗ и 223-ФЗ. На 31 марта 2025 г. портфель нефинансовых банковских гарантий составил 794 474 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.) (Прим. 27).

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

Рост резервов по статье «Активы, на которые обращено взыскание» связан с увеличением объемов изъятого имущества. Основной вклад внесли объекты недвижимости и автотранспорт, изъятые в рамках розничного и автокредитного портфеля.

Движение прочих резервов за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 и 2024 гг., представлено ниже:

	<i>Резервы по прочим активам млн руб.</i>	<i>Резервы по судебным разбира- тельствам млн руб.</i>	<i>Резервы по условным обяза- тельствам млн руб.</i>	<i>Резервы на активы, на которые обращено взыскание млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
На 1 января 2024 г.	2 551	3 385	9 197	165	15 298
Создание/(восстановление)	586	(838)	372	33	153
Списание	(1 244)	—	—	(6)	(1 250)
Погашение обязательств	—	(155)	—	—	(155)
Восстановление ранее списанных сумм	(1)	—	—	—	(1)
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)	1 892	2 392	9 569	192	14 045
На 1 января 2025 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
Создание/(восстановление)	508	(20)	264	893	1 645
Списание	(1 148)	—	—	(54)	(1 202)
Погашение обязательств	—	(122)	—	—	(122)
На 31 марта 2025 г. (не аудировано)	1 784	2 723	10 627	2 308	17 442

Создание резервов по условным обязательствам на 264 млн руб. за три месяца 2025 года и создание на 372 млн руб. за три месяца 2024 года отражает прогноз Группы по потерям по портфелю нефинансовых банковских гарантий, рассчитанный на основании как статистической информации, так и на индивидуальной основе.

13. Расход по налогу на прибыль

	<i>За три месяца по 31 марта (не аудировано)</i>	
	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Текущий налог на прибыль	(4 413)	(3 447)
Возникновение временных разниц	2 836	2 028
	(1 577)	(1 419)

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

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

14. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Краткосрочные депозиты и сделки «обратного репо» с банками и финансовыми организациями со сроком погашения 90 дней и менее	258 482	369 979
Счета в ЦБ РФ	111 934	120 522
Счета «ностро» в банках и финансовых организациях	32 337	29 502
Наличные средства	14 721	18 666
Итого денежные средства и их эквиваленты	417 474	538 669
За вычетом резерва под обесценение	(15)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты, нетто	417 459	538 634

К статье «Краткосрочные депозиты и сделки «обратного репо» с банками и финансовыми организациями со сроком погашения 90 дней и менее» в большей части относятся сделки с Группой «Московская Биржа».

Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в залог по сделкам «обратного репо», на 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. примерно равна балансовой стоимости сделок «обратного репо».

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

15. Средства, размещенные в банках

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Срочные депозиты в банках	15 993	21 719
Обеспечение по ПФИ и договорам «репо»	37	17
Итого средства, размещенные в банках	16 030	21 736
За вычетом резерва под обесценение	(22)	(24)
Средства, размещенные в банках, нетто	16 008	21 712

16. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	13 989	13 653
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	11 138	11 954
Еврооблигации Российской Федерации	–	11 862
Итого финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ	25 127	37 469
Корпоративные финансовые инструменты		
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	266 182	267 676
Корпоративные облигации и еврооблигации	127 472	152 028
Корпоративные акции и паи	30 710	34 814
Акции компаний с долей участия государства	12 189	11 160
Итого корпоративные финансовые инструменты	436 553	465 678
Финансовые инструменты прочих эмитентов		
Иностранные государственные облигации и еврооблигации	289	2 329
Иностранные государственные акции	1	8
Итого финансовые инструменты прочих эмитентов	290	2 337
Производные финансовые инструменты	7 729	6 315
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Группы	469 699	511 799
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ		
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	227	189
Итого финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ	227	189
Корпоративные финансовые инструменты		
Акции компаний с долей участия государства	16 079	15 469
Корпоративные акции и паи	7 476	941
Корпоративные облигации и еврооблигации	4 664	3 432
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	4 085	10 490
Итого корпоративные финансовые инструменты	32 304	30 332
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	32 531	30 521
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	502 230	542 320

На 31 марта 2025 г. статья «Корпоративные облигации и еврооблигации» включает облигации и еврооблигации российских эмитентов, находящиеся в собственности Группы, балансовой стоимостью 125 816 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 135 457 млн руб.) и заложенные по договорам «репо» балансовой стоимостью 4 664 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 3 432 млн руб.), а также еврооблигации иностранных эмитентов, находящиеся в собственности Группы, на сумму 1 656 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 16 571 млн руб.).

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

Прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за три месяца 2025 года признана в статье «Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в размере 15 426 млн руб. (за три месяца 2024 года: прибыль в размере 4 863 млн руб.) и «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в размере 1 742 млн руб. (за три месяца 2024 года: прибыль в размере 101 млн руб.) (Прим. 7).

16. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В таблице ниже представлено распределение финансовых инструментов корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по рейтингу эмитента/контрагента, присвоенному российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, НКР и Эксперт РА) по национальной шкале. В случае если ценной бумаге / эмитенту или контрагенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	272 817	276 403
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA	95 764	94 027
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	72 240	78 178
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	11 045	10 177
Эмитентов с рейтингом от BB+ до BB-	235	136
Эмитентов с рейтингом ниже B-	3	5
Эмитентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	17 043	39 421
Итого ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	469 147	498 347
Производные финансовые инструменты		
Контрагентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	3 733	3 928
Контрагентов с рейтингом от AA+ до AA	882	994
Контрагентов с рейтингом от A+ до A-	549	617
Контрагентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	86	—
Контрагентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	2 479	776
Итого производные финансовые инструменты	7 729	6 315
Итого финансовые инструменты корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	476 876	504 662

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

На 31 марта 2025 г. ставки купонного дохода варьировались от 0,8% до 8,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 29,5% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях (на 31 декабря 2024 г.: от 0,8% до 12,8% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 29,0% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях).

На 31 марта 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 47,3% (на 31 декабря 2024 г.: 42,7%).

На 31 марта 2025 г. доля крупнейшего корпоративного эмитента, института развития, находящегося в собственности Российской Федерации, имеющего кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств АКРА, НКР и Эксперт РА на уровне AAA, составляла 18,0% в совокупном портфеле ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Сроки погашения облигаций этого эмитента находились в диапазоне: октябрь 2026 года – февраль 2051 года, ставка купонного дохода варьировалась от 5,9% до 22,7% (на 31 декабря 2024 г. доля крупнейшего корпоративного эмитента, института развития, находящегося в собственности Российской Федерации, имеющего кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств АКРА, НКР и Эксперт РА на уровне AAA, составляла 16,6% в совокупном портфеле ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Сроки погашения облигаций этого эмитента находились в диапазоне: октябрь 2026 года – февраль 2051 года, ставка купонного дохода варьировалась от 5,9% до 22,7%).

16. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В сентябре и декабре 2022 года Группа передала портфель ипотечных кредитов в сумме 6,7 млрд руб. ООО «ДОМ.РФ Ипотечный агент», дочерней компании АО «ДОМ.РФ», в обмен на облигации. В данной сделке Группа передала кредитный риск, но сохранила риск досрочного погашения. В результате Группа признает приобретенные облигации, которые по своей сути являются формой продолжающегося участия в переданных ипотечных кредитах. Справедливая стоимость облигаций учитывается в составе статьи «Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства», и на 31 марта 2025 г. их балансовый остаток составил 3,5 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 3,5 млрд руб.). Финансовые обязательства при реализации указанных сделок не признавались.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как валютные форварды, процентные и валютные свопы, а также другие контракты, для управления процентным и валютным рисками.

Все производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости и отражаются в финансовой отчетности как:

- ▶ активы, если справедливая стоимость положительная,
- ▶ обязательства, если справедливая стоимость отрицательная.

Условная сумма (или номинал ПФИ) – это сумма базового актива, лежащего в основе контракта на производный финансовый инструмент. Хотя этот объем не подлежит исполнению как таковой, он отражает размер риска и масштаб операций. Например, при валютном свопе условная сумма показывает объем валюты, которую стороны обязуются обменять, но в отчетности отражается только изменение ее справедливой стоимости.

В таблице ниже приводятся:

- ▶ справедливая стоимость ПФИ (в виде активов и обязательств);
- ▶ условные суммы ПФИ – совокупные значения базовых активов по всем открытым контрактам.

	31 марта 2025 г. (не аудировано)			31 декабря 2024 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная сумма млн руб.	Актив млн руб.	Обяза- тельство млн руб.	Условная сумма млн руб.	Актив млн руб.	Обяза- тельство млн руб.
Процентные свопы с российскими контрагентами	180 210	4 272	5 055	211 570	5 501	3 928
Процентные форварды и опционы с российскими контрагентами	14 107	13	70	6 875	–	110
Валютно-процентные свопы с российскими контрагентами	8 354	325	937	9 401	363	6
Валютные свопы с российскими контрагентами	17 126	724	802	2 142	–	38
Валютные форварды и опционы с иностранными контрагентами	3 590	88	92	–	–	–
Валютные фьючерсы*, форварды и опционы с российскими контрагентами	68 394	2 264	163	33 465	243	304
Контракты с драгоценными металлами с российскими контрагентами*	2 732	43	53	2 143	208	21
Контракты на ценные бумаги и индексы с иностранными контрагентами	11 225	–	–	15 660	–	–
Итого производные активы или обязательства	305 738	7 729	7 172	281 256	6 315	4 407

* Справедливая стоимость фьючерсных контрактов равна нулю, т.к. правилами Московской Биржи предусмотрено ежедневное маржинирование сделок. На 31 марта 2025 г. условная сумма валютных фьючерсных контрактов составляла 29 613 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 994 млн руб.), условная сумма фьючерсных контрактов с драгоценными металлами – 418 млн руб. (на 31 декабря 2024 г. фьючерсных контрактов с драгоценными металлами не было).

17. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Кредиты физическим лицам		
Автокредиты	494 921	475 119
Ипотечные кредиты	353 029	347 613
Потребительские кредиты	350 958	356 656
Карты рассрочки	177 094	172 914
Итого кредиты физическим лицам	1 376 002	1 352 302
Кредиты корпоративным клиентам и облигации		
Кредиты корпоративным клиентам	1 043 692	1 075 929
Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам*	300 914	320 111
Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ	10 444	30 714
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	1 075	1 054
Итого кредиты корпоративным клиентам и облигации	1 356 125	1 427 808
Итого кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 732 127	2 780 110
За вычетом: резерв под обесценение кредитов	(123 677)	(118 139)
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	11 605	2 020
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	2 620 055	2 663 991

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

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

На 31 марта 2025 г. статья «Ипотечные кредиты» включает задолженность клиентов на 278 861 млн руб. по кредитам, предоставленным на приобретение жилья, которое используется в качестве залога по кредиту (на 31 декабря 2024 г.: 274 222 млн руб.), и на 74 168 млн руб. по кредитам, предоставленным под залог уже имеющейся недвижимости и жилья (на 31 декабря 2024 г.: 73 391 млн руб.).

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

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

На 31 марта 2025 г. статья «Карты рассрочки» включает задолженность клиентов на 176 178 млн руб. по картам рассрочки «Халва» (на 31 декабря 2024 г.: 172 006 млн руб.) и на 916 млн руб. по кредитным картам (на 31 декабря 2024 г.: 908 млн руб.). Общее количество выпущенных карт рассрочки «Халва» составляет 14,6 млн шт., количество действующих карт на 31 марта 2025 г. – 12,5 млн шт.

На 31 марта 2025 г. Группой заключены соглашения с 93 тыс. юридических лиц-операторов 308 тыс. действующих розничных и онлайн магазинов (на 31 декабря 2024 г.: 92 тыс. юридических лиц-операторов 310 тыс. розничных и онлайн магазинов) о предоставлении рассрочки по картам «Халва» в этих магазинах. Комиссия, полученная от партнеров по программе «Халва», отражается в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» (Прим. 5).

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

На 31 марта 2025 г. балансовая стоимость кредитов, приходившихся на десять крупнейших заемщиков Группы, составляла 283 841 млн руб., что соответствовало 20,8% общей величины портфеля кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, или 7,3% общих активов Группы. На 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость кредитов, приходившихся на десять крупнейших заемщиков Группы, составляла 269 889 млн руб., что соответствовало 18,9% общей величины портфеля кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, или 6,7% общих активов Группы. На 31 марта 2025 г. Группой создан резерв под обесценение кредитов, приходившихся на десять крупнейших заемщиков, в размере 1 102 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1 374 млн руб.).

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам физическим лицам за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано).

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 649	1 107	5 123	–	9 879
Перевод в Этап 2	(87)	87	–	–	–
Перевод в Этап 3	(40)	(816)	856	–	–
Создание/(восстановление) за период	476	1 308	1 529	1	3 314
Списания	–	–	(1 306)	–	(1 306)
Амортизация дисконта	–	–	282	–	282
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	26	–	26
Остаток на 31 марта 2025 г.	3 998	1 686	6 510	1	12 195
<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102
Перевод в Этап 2	(402)	426	(24)	–	–
Перевод в Этап 3	(258)	(3 846)	4 104	–	–
Создание/(восстановление) за период	719	3 879	3 668	60	8 326
Списания	–	–	(8 718)	–	(8 718)
Амортизация дисконта	–	–	994	–	994
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	1 970	–	1 970
Остаток на 31 марта 2025 г.	15 705	5 255	21 619	95	42 674
<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	2 488	692	4 157	24	7 361
Перевод в Этап 2	(55)	55	–	–	–
Перевод в Этап 3	(23)	(434)	457	–	–
Создание/(восстановление) за период	(177)	613	(402)	(15)	19
Списания	–	–	(106)	–	(106)
Амортизация дисконта	–	–	109	–	109
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	48	–	48
Остаток на 31 марта 2025 г.	2 233	926	4 263	9	7 431
<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127
Перевод в Этап 2	(115)	115	–	–	–
Перевод в Этап 3	(97)	(1 146)	1 243	–	–
Создание/(восстановление) за период	(53)	1 307	1 673	(3)	2 924
Списания	–	–	(3 564)	–	(3 564)
Амортизация дисконта	–	–	36	–	36
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	595	–	595
Остаток на 31 марта 2025 г.	5 648	1 611	8 853	6	16 118

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

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано).

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261
Перевод в Этап 2	(1 598)	1 598	—	—	—
Перевод в Этап 3	(11)	(2 794)	2 805	—	—
Создание/(восстановление) за период	(2 114)	(1 747)	999	1	(2 861)
Списания	—	—	(307)	—	(307)
Амортизация дисконта	—	—	815	—	815
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	382	—	382
Остаток на 31 марта 2025 г.	9 121	4 906	17 202	61	31 290
<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.		9	—	—	9
Создание/(восстановление) за период		—	—	—	—
Остаток на 31 марта 2025 г.		9	—	—	9
<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям</i>		<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.		228	—	—	228
Создание/(восстановление) за период		(156)	—	—	(156)
Остаток на 31 марта 2025 г.		72	—	—	72
<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 738	516	6 368	550	11 172
Перевод в Этап 2	(26)	26	—	—	—
Перевод в Этап 3	(36)	(39)	75	—	—
Создание/(восстановление) за период	413	671	2 609	143	3 836
Списания	—	—	(1 977)	—	(1 977)
Амортизация дисконта	—	—	509	—	509
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	348	—	348
Остаток на 31 марта 2025 г.	4 089	1 174	7 932	693	13 888

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано).

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 243	412	1 843	2	4 500
Перевод в Этап 2	(41)	41	—	—	—
Перевод в Этап 3	(18)	(277)	295	—	—
Создание/(восстановление) за период	47	370	589	(2)	1 004
Списания	—	—	(646)	—	(646)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	17	—	17
Остаток на 31 марта 2024 г.	2 231	546	2 098	—	4 875

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	9 141	2 472	9 085	77	20 775
Перевод в Этап 2	(263)	263	—	—	—
Перевод в Этап 3	(129)	(2 166)	2 295	—	—
Создание/(восстановление) за период	4 617	2 085	207	24	6 933
Списания	—	—	(3 783)	—	(3 783)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	1 521	—	1 521
Остаток на 31 марта 2024 г.	13 366	2 654	9 325	101	25 446

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 268	522	2 827	90	5 707
Перевод в Этап 2	(52)	52	—	—	—
Перевод в Этап 3	(20)	(309)	329	—	—
Создание/(восстановление) за период	41	488	(33)	47	543
Списания	—	—	—	—	—
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	109	—	109
Остаток на 31 марта 2024 г.	2 237	753	3 232	137	6 359

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	4 488	953	5 426	108	10 975
Перевод в Этап 2	(71)	71	—	—	—
Перевод в Этап 3	(68)	(858)	926	—	—
Создание/(восстановление) за период	806	770	1 585	(27)	3 134
Списания	—	—	(2 117)	—	(2 117)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	349	—	349
Остаток на 31 марта 2024 г.	5 155	936	6 169	81	12 341

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

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано).

<i>Кредиты корпоративным клиентам (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	11 900	5 401	11 105	106	28 512
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 27)	(1 722)	(260)	—	—	(1 982)
Перевод в Этап 2	(12)	12	—	—	—
Перевод в Этап 3	(1)	(242)	243	—	—
Создание/(восстановление) за период	910	774	1 124	(28)	2 780
Списания	—	—	(627)	—	(627)
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	173	—	173
Остаток на 31 марта 2024 г.	11 075	5 685	12 018	78	28 856

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	6	—	—	6
Создание/(восстановление) за период	—	—	—	—
Остаток на 31 марта 2024 г.	6	—	—	6

<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	231	—	—	231
Создание/(восстановление) за период	(48)	—	—	(48)
Остаток на 31 марта 2024 г.	183	—	—	183

<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 802	167	14 528	14	17 511
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 27)	(380)	(6)	(34)	—	(420)
Перевод в Этап 2	(3)	3	—	—	—
Перевод в Этап 3	(3)	(43)	46	—	—
Создание/(восстановление) за период	173	49	1 183	4	1 409
Списания	—	—	(3 369)	(5)	(3 374)
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	359	—	359
Остаток на 31 марта 2024 г.	2 589	170	12 713	13	15 485

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

Качество кредитов физическим лицам

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 31 марта 2025 г. (не аудировано):

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО* млн руб.	Итого млн руб.
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	299 212	156	151	186	299 705
- Просроченные на срок менее 30 дней	10 785	18	140	29	10 972
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	8 640	1 060	256	9 956
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	11 163	8	11 171
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	15 146	20	15 166
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	3 002	986	3 988
Итого потребительские кредиты	309 997	8 814	30 662	1 485	350 958
Резерв под обесценение	(15 705)	(5 255)	(21 619)	(95)	(42 674)
Потребительские кредиты, нетто	294 292	3 559	9 043	1 390	308 284
Карты рассрочки					
- Не просроченные	155 434	12	56	37	155 539
- Просроченные на срок менее 30 дней	5 939	—	59	5	6 003
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	3 046	505	2	3 553
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 320	3	4 323
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	6 179	6	6 185
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	1 285	206	1 491
Итого карты рассрочки	161 373	3 058	12 404	259	177 094
Резерв под обесценение	(5 648)	(1 611)	(8 853)	(6)	(16 118)
Карты рассрочки, нетто	155 725	1 447	3 551	253	160 976
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	329 286	—	572	82	329 940
- Просроченные на срок менее 30 дней	8 569	—	274	24	8 867
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	3 593	399	18	4 010
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	2 564	3	2 567
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	3 060	1	3 061
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	4 556	28	4 584
Итого ипотечные кредиты	337 855	3 593	11 425	156	353 029
Резерв под обесценение	(2 233)	(926)	(4 263)	(9)	(7 431)
Ипотечные кредиты, нетто	335 622	2 667	7 162	147	345 598
Автокредиты					
- Не просроченные	461 974	—	267	2	462 243
- Просроченные на срок менее 30 дней	12 156	—	109	—	12 265
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	6 552	252	—	6 804
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	5 535	—	5 535
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	6 579	—	6 579
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	1 479	16	1 495
Итого автокредиты	474 130	6 552	14 221	18	494 921
Резерв под обесценение	(3 998)	(1 686)	(6 510)	(1)	(12 195)
Автокредиты, нетто	470 132	4 866	7 711	17	482 726
Всего кредиты физическим лицам	1 283 355	22 017	68 712	1 918	1 376 002
Резерв под обесценение	(27 584)	(9 478)	(41 245)	(111)	(78 418)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 255 771	12 539	27 467	1 807	1 297 584

* Кредиты ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные) на 31 марта 2025 г. в основном включают в себя кредиты, выданные ООО «ХКФ Банк», которые на момент объединения бизнеса находились в этапе 3 или в ПСКО.

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

Качество кредитов физическим лицам (продолжение)

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

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

* Кредиты ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные) на 31 декабря 2024 г. в основном включают в себя кредиты, выданные ООО «ХКФ Банк», которые на момент объединения бизнеса находились в этапе 3 или в ПСКО.

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

Качество кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблицах, приведенных ниже, представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 марта 2025 г. (не аудировано):

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

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО* млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 234 310	35 722	7 772	470	1 278 274
- Просроченные на срок менее 30 дней	21 615	1 707	1 118	422	24 862
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	12 596	4 837	152	17 585
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	16 184	451	16 635
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	3 890	503	4 393
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	13 226	75	13 301
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 255 925	50 025	47 027	2 073	1 355 050
Резерв под обесценение	(13 282)	(6 080)	(25 134)	(754)	(45 250)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 242 643	43 945	21 893	1 319	1 309 800

* Кредиты ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные) на 31 марта 2025 г. в основном включают в себя кредиты, выданные ООО «ХКФ Банк», которые на момент объединения бизнеса находились в этапе 3 или ПСКО.

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Не просроченные	1 075	1 075
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 075	1 075
Резерв под обесценение	(9)	(9)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 066	1 066

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

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

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО* млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 315 376	43 040	8 596	3	1 367 015
- Просроченные на срок менее 30 дней	16 726	3 020	1 090	—	20 836
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	16 031	1 197	1 873	19 101
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 513	501	5 014
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	3 321	4	3 325
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	11 390	73	11 463
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 332 102	62 091	30 107	2 454	1 426 754
Резерв под обесценение	(16 810)	(8 365)	(18 876)	(610)	(44 661)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 315 292	53 726	11 231	1 844	1 382 093

* Кредиты ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные) на 31 декабря 2024 г. в основном включают в себя кредиты, выданные ООО «ХКФ Банк», которые на момент объединения бизнеса находились в этапе 3 или ПСКО.

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

Качество кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
- Не просроченные	1 054	1 054
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 054	1 054
Резерв под обесценение	(9)	(9)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 045	1 045

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

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

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

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), были представлены в основном акциями российских компаний, осуществляющих свою деятельность в сфере информационных технологий и финансов, а также российского рейтингового агентства:

	<i>31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.</i>	<i>31 декабря 2024 г. млн руб.</i>
Акции, находящиеся в собственности Группы	1 464	1 348
	1 464	1 348

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

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	29 720	29 298
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	55	52
Итого финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ	29 775	29 350
Корпоративные финансовые инструменты		
Облигации компаний с долей участия государства	23 370	24 637
Корпоративные облигации и еврооблигации	12 296	13 920
Итого корпоративные финансовые инструменты	35 666	38 557
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	65 441	67 907
Финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	469	—
Итого финансовые инструменты Российской Федерации и субъектов РФ	469	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»	469	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	65 910	67 907

В таблице ниже представлено распределение финансовых инструментов корпоративных эмитентов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по рейтингу эмитента, присвоенному российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, НКР и Эксперт РА) по национальной шкале. В случае если ценной бумаге или эмитенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

Ценные бумаги корпоративных эмитентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	21 716	23 103
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA	6 319	6 658
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	1 896	1 940
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	5 735	6 856
	35 666	38 557

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

На 31 марта 2025 г. доля крупнейшего корпоративного эмитента, института развития, находящегося в собственности Российской Федерации, имеющего кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств АКРА, НКР и Эксперт РА на уровне AAA, составляла 31,7% в совокупном портфеле долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Сроки погашения облигаций этого эмитента находились в диапазоне: май 2049 года – февраль 2051 года, ставка купонного дохода варьировалась от 5,9% до 8,8% (на 31 декабря 2024 г. доля крупнейшего корпоративного эмитента, института развития, находящегося в собственности Российской Федерации, имеющего кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств АКРА, НКР и Эксперт РА на уровне AAA, составляла 31,9% в совокупном портфеле долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Сроки погашения облигаций этого эмитента находились в диапазоне: май 2049 года – февраль 2051 года, ставка купонного дохода варьировалась от 5,9% до 8,8%).

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

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В течение трех месяцев по 31 марта 2025 г. Группа признала чистую прибыль в результате прекращения признания долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 66 млн руб. (в течение трех месяцев по 31 марта 2024 г.: чистый убыток в размере (80) млн руб.).

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска, на 31 марта 2025 г. и на 31 декабря 2024 г.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 марта 2025 г. (не аудировано)

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	95 952	—	—	95 952
Итого по амортизированной стоимости	95 952	—	—	95 952
Резерв под кредитные убытки	(256)	—	—	(256)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(29 786)	—	—	(29 786)
Итого по справедливой стоимости	65 910	—	—	65 910

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 г.

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

19. Текущие счета и депозиты клиентов

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Физические лица		
Срочные депозиты	1 024 083	943 549
Текущие счета и депозиты до востребования	206 582	244 001
Юридические лица		
Срочные депозиты	1 328 528	1 606 674
Текущие счета и депозиты до востребования	267 129	247 035
	2 826 322	3 041 259

На 31 марта 2025 г. в «Текущие счета и депозиты до востребования физических лиц» включены остатки, размещенные клиентами на счетах эскроу, открытых в рамках Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», на общую сумму 19 972 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 34 075 млн руб.).

В «Текущие счета и депозиты до востребования» физических и юридических лиц включены остатки счетов в драгоценных металлах, которые оцениваются по справедливой стоимости. Остаток средств на счетах в драгоценных металлах на 31 марта 2025 г. составляет 21 780 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 23 518 млн руб.).

19. Текущие счета и депозиты клиентов (продолжение)

Общая сумма текущих счетов и срочных депозитов, размещенных десятью крупнейшими клиентами Группы, по состоянию на 31 марта 2025 г. равнялась 362 940 млн руб., что составляло 12,8% от общей суммы текущих счетов и депозитов клиентов (на 31 декабря 2024 г.: 443 455 млн руб., что составляло 14,6% от общей суммы текущих счетов и депозитов клиентов).

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

20. Средства ЦБ РФ

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие кредиты	9 892	76 952
Договоры «репо»	6 533	7 952
	16 425	84 904

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

21. Депозиты и счета банков

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Привлеченные кредиты и депозиты	225 718	152 250
«Репо» с банками под залог КСУ*	30 111	41 633
«Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций	28 624	—
«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов	21 055	19 021
Обязательство по возврату ценных бумаг в «репо»	18 081	4 378
Счета «лоро»	17 243	13 930
Обеспечение по ПФИ	3 437	3 975
	344 269	235 187

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

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

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

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

Группа не может использовать международную платежную систему для обслуживания займов из-за санкций со стороны США, других стран и ответных мер России. Эти ограничения привели к техническому нарушению условий договоров с некоторыми кредиторами. Группа погашает обязательства в иностранной валюте перед банками из недружественных стран российскими рублями, переводя их на счета типа «С» в соответствии с действующим законодательством.

21. Депозиты и счета банков (продолжение)

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по договорам «репо»				
Акции компаний с долей участия государства	—	16 079	—	15 469
Корпоративные акции	—	7 476	—	941
Корпоративные облигации и еврооблигации	2 874	1 789	3 432	—
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	4 085	—	4 976	5 514
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	5	223	189	—
Итого балансовая стоимость	6 964	25 567	8 597	21 924
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	469	—	—
Итого балансовая стоимость	—	469	—	—
Итого балансовая стоимость инструментов, переданных в качестве обеспечения по договорам «репо»	6 964	26 036	8 597	21 924
Соответствующие обязательства	6 533	21 055	7 952	19 021
Нетто-позиция	431	4 981	645	2 903

Группа заключает сделки прямого «репо» с Центральным контрагентом (Национальный клиринговый центр на базе Московской биржи) с использованием клиринговых сертификатов участия (КСУ).

КСУ — это финансовый инструмент, представляющий собой стандартизированное обеспечение по сделкам «репо». Он формируется путем внесения активов в Имущественный пул, который остается в собственности участника. Участник сохраняет право управления залогом, включая его замену.

Центральный контрагент оценивает активы, внесенные в пул, по единой методике, учитывающей рыночные и кредитные риски. На основе этой оценки участнику выдаются КСУ по номинальной стоимости, которая соответствует залоговой стоимости активов. КСУ может использоваться исключительно в сделках «репо» с Центральным контрагентом.

На 31 марта 2025 г. Банк привлек 29 800 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 29 882 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 марта 2025 г. составили 311 млн руб. На 31 марта 2025 г. остаток свободных собственных КСУ составил 82 млн руб. На 31 декабря 2024 г. Банк привлек 41 200 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 41 828 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2024 г. составили 433 млн руб. На 31 декабря 2024 г. остаток свободных собственных КСУ составил 628 млн руб.

21. Депозиты и счета банков (продолжение)

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.	Номинальная стоимость КСУ млн руб.	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.	Номинальная стоимость КСУ млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ				
Корпоративные облигации и еврооблигации	31 107	23 074	36 095	27 432
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	8 342	6 636	15 217	12 128
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	287	156	2 668	2 268
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ	39 736	29 866	53 980	41 828
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ				
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	22	16	—	—
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ	22	16		
Итого	39 758	29 882	53 980	41 828

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Облигации	46 385	41 113
Цифровые финансовые активы (ЦФА)	5 259	11 235
Векселя	1 029	2 049
	52 673	54 397

Цифровые финансовые активы (ЦФА)

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

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

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

22. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Цифровые финансовые активы (ЦФА) (продолжение)

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

На 31 марта 2025 г. в обращении находится 18 выпусков ЦФА на общую сумму 5 259 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 16 выпусков ЦФА на общую сумму 11 235 млн руб.).

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

Выпущенные облигации

Код ISIN	Валюта	Процентная ставка	Дата выпуска	Дата оферты/ погашения	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
RU000A109VL8	Рубли	23,00%	25.10.2024	10.10.2027	19 992	21 593
RU000A1099V8	Рубли	23,00%	23.08.2024	08.08.2027	5 948	5 976
RU000A10AST0	Рубли	23,00%	24.02.2025	25.01.2028	5 801	–
RU000A10B3W0	Рубли	23,00%	18.03.2025	20.09.2025	2 831	–
RU000A103760	Рубли	8,00%	07.06.2021	01.06.2026	2 434	3 433
RU000A109UF2	Рубли	23,72%	23.10.2024	23.10.2027	1 563	1 560
RU000A108BF4	Рубли	21,19%	23.04.2024	25.04.2028	1 563	1 558
RU000A107B84	Доллары	7,60%	17.11.2023	17.02.2027	1 553	1 552
RU000A1065W7	Рубли	25,50%	26.04.2023	25.04.2026	1 045	1 046
RU000A103XD4	Рубли	8,00%	15.11.2021	15.11.2026	683	699
RU000A105AN6	Рубли	25,50%	14.10.2022	13.10.2025	665	1 145
RU000A107GV2	Рубли	16,75%	26.12.2023	22.12.2026	559	639
RU000A107PN0	Рубли	16,00%	30.01.2024	29.07.2025	509	511
RU000A102RF3	Рубли	18,50%	12.02.2021	13.08.2025	272	355
RU000A106946	Рубли	10,00%	22.05.2023	18.05.2026	269	317
RU000A100DZ5	Рубли	15,00%	30.05.2019	27.05.2025	206	231
RU000A10AHM8	Рубли	23,00%	27.12.2024	04.07.2025	198	284
RU000A10B2W2	Рубли	22,50%	14.03.2025	13.03.2026	82	–
RU000A10AHN6	Рубли	23,00%	27.12.2024	04.07.2025	71	72
RU000A0ZYJR6	Рубли	15,00%	07.12.2017	03.06.2025	65	63
RU000A10A422	Рубли	0,01%	21.11.2024	21.11.2025	39	39
RU000A101MB5	Рубли	14,50%	29.04.2020	28.04.2025	37	40
					46 385	41 113

В феврале 2025 года Группа выпустила рублевые секьюритизированные облигации «ССекьюр_А» (ISIN: RU000A10AST0) с купонным доходом 23,0% годовых и сроком погашения в декабре 2030 года. По облигациям предусмотрен call-опцион в январе 2028 года. На 31 марта 2025 г. балансовая стоимость облигаций «ССекьюр_А» во внешнем обращении составила 5 801 млн руб.

В марте 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «Совкмл П09» (ISIN: RU000A10B3W0) с ежемесячным плавающим купонным доходом (ставка купона для пятого купонного периода установлена в размере 23%) и сроком обращения 3 года. По облигациям предусмотрен put-опцион в сентябре 2025 года. На 31 марта 2025 г. балансовая стоимость облигаций «Совкмл П07» во внешнем обращении составила 2 831 млн руб.

В январе 2025 года в рамках амортизации номинала рублевых облигаций «СФО СФИ 3-2-об» (ISIN: RU000A105AN6) было погашено 458 млн руб. На 31 марта 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СФО СФИ 3-2-об» во внешнем обращении составила 665 млн руб.

В феврале – марте 2025 года в рамках реализации права владельцев облигаций требовать от эмитентов их досрочного погашения в связи с реорганизацией ПАО «Совкомбанк» Группой было выкуплено из внешнего обращения облигаций на общую сумму 2 684 млн руб., в том числе 1 432 млн руб. по облигациям «СовкомБОП5» (ISIN: RU000A109VL8), 1 142 млн руб. по облигациям «ХКФБанкБ04» (ISIN: RU000A103760), 82 млн руб. по облигациям «ХКФБанкБ07» (ISIN: RU000A102RF3) и 25 млн руб. по облигациям «Совкомбанк-БО-П01» (ISIN: RU000A100DZ5).

23. Прочие заемные средства

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Кредит АСВ	34 620	33 490
	34 620	33 490

21 сентября 2015 г. Совкомбанк выиграл открытый конкурс, проведенный АСВ на финансовое оздоровление банка АО АКБ «Экспресс-Волга» (далее – «ЭВБ»).

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

На 31 марта 2025 г. в качестве обеспечения по кредиту, полученному от АСВ, Группой заложены права требования по кредитам физических лиц и корпоративных клиентов на общую сумму 45 544 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 46 512 млн руб.).

С даты получения кредита по 31 марта 2025 г. общая сумма возвращенных средств составила 12 935 млн руб. Это связано с тем, что в результате проводимых АСВ процедур банкротства АКБ «Пробизнесбанк» (далее – «ПРББ», материнский банк для ЭВБ) частично погасил свои обязательства перед ЭВБ, а Совкомбанк вернул соответствующую сумму АСВ.

Кредит АСВ предоставлен Совкомбанку по ставке 0,51% годовых, что существенно ниже рыночной ставки. Согласно МСФО 9 кредиты, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные по рыночной процентной ставке. На дату получения Кредита АСВ рыночная процентная ставка для Совкомбанка по аналогичным кредитам составляла 14,9%. На 31 марта 2025 г. балансовая стоимость Кредита АСВ отражена в составе «Прочих заемных средств» в сумме 34 620 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 33 490 млн руб.).

24. Субординированная задолженность

Вид	Основная сумма, млн в валюте кредита	Валюта	Контра- гент	Процент- ная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Еврооблигации	162	Долл. США	–	6,50%	08.08.2022	27.01.2031	13 721	17 047
Еврооблигации	25	Долл. США	–	8,00%	07.10.2023	07.04.2030	2 192	2 612
Еврооблигации	4	Долл. США	–	2,00%	07.10.2019	07.04.2030	296	362
Облигации 2B03	2	Долл. США	–	8,25%	07.03.2018	21.02.2029	139	172
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	19,85%	27.04.2015	28.04.2032	1 397	1 319
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	18,31%	27.04.2015	29.11.2034	1 395	1 283
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	19,08%	27.04.2015	26.09.2029	1 394	1 338
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	22,40%	27.04.2015	24.02.2027	1 316	1 344
Кредит	–	Рубли	АСВ	17,99%	27.04.2015	22.01.2025	–	1 348
							21 850	26 825

Выпущенные срочные субординированные облигации

В августе 2022 года Совкомбанк зарегистрировал выпуск субординированных облигаций на сумму 600 млн долл. США с купоном 6,5% годовых и сроком обращения 8,5 лет (ISIN: RU000A1052C7). Все расчеты, связанные с размещением, обращением, выплатой купонного дохода и сумм погашения по облигациям, будут производиться в российских рублях и проходить полностью в российском правовом поле без рисков, возникающих по еврооблигациям. Начиная с августа 2022 года Совкомбанк разместил во внешнее обращение субординированные облигации серии T2-01 объемом 163 млн долл. США. Банк России одобрил частичное включение субординированных облигаций серии T2-01 в сумму 162,4 млн долл. США в состав дополнительного капитала Банка для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). За 2023 год Группой были выкуплены из внешнего обращения субординированные облигации RU000A1052C7 на сумму 1 823 млн руб., вновь проданы во внешнее обращение указанные облигации на сумму 2 113 млн руб. За 2024 год Группой были проданы во внешнее обращение облигации RU000A1052C7 на сумму 37 млн руб. За 3 месяца 2025 года Группой были выкуплены из внешнего обращения облигации RU000A1052C7 на сумму 88 млн руб. На 31 марта 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 13 721 млн руб.

24. Субординированная задолженность (продолжение)

Выпущенные срочные субординированные облигации (продолжение)

В декабре 2023 года Банк разместил замещающие субординированные облигации серии СЗО-04 (ISIN: RU000A107E99) на сумму 25 млн долл. США с купоном 8,0% годовых и сроком обращения 6,5 лет. По облигациям предусмотрен колл-опцион в апреле 2025 года. Данный выпуск является замещающим для субординированных облигаций XS2010043656 и имеет аналогичные параметры. Банк России одобрил включение субординированных облигаций серии СЗО-04 в состав дополнительного капитала Банка для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). На 31 марта 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 2 192 млн руб.

В октябре 2019 года Совкомбанк разместил субординированные еврооблигации на сумму 300 млн долл. США с купоном 8,0% годовых (с августа 2024 года действует пересмотренная ставка 2,0% годовых) и сроком обращения 10,5 лет (ISIN: REGS XS2010043656 / 144a US84605LAA44). По облигациям предусмотрен колл-опцион в апреле 2025 года. Банк России одобрил включение субординированных еврооблигаций в состав дополнительного капитала Банка для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). В 2022 году в связи с введенными санкциями Банком в одностороннем порядке было принято решение начислять, но временно приостановить выплаты купонов держателям в международных депозитариях по еврооблигациям XS2010043656. Банк проводит работу с регуляторами всех стран, которые ввели санкции в отношении Банка, для выплаты купонов держателям в международных депозитариях, однако возможные сроки таких выплат сложно оценить. В течение 2021 и 2022 годов Совкомбанк выкупил часть выпуска на сумму 78 млн долл. США. В сентябре 2023 года часть выпуска субординированных еврооблигаций на сумму 220 млн долл. США, включая накопленный купон, и эквивалентная сумма активов были переданы в рамках реорганизации Совкомбанка в форме выделения нового юридического лица в соответствии со ст. 8 закона 292-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации, признании утратившим силу абзаца шестого части первой ст. 7 Закона Российской Федерации «О государственной тайне», приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации и об установлении особенностей регулирования корпоративных отношений в 2022 и 2023 годах» от 14 июля 2022 г. В декабре 2023 года Совкомбанк осуществил замещение субординированных облигаций XS2010043656 в количестве 25 222 шт. номинальной стоимостью 25 млн долл. США вновь размещенными субординированными облигациями RU000A107E99. За 2024 год Группой были выкуплены из внешнего обращения субординированные облигации XS2010043656 на сумму 117 млн руб. На 31 марта 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 296 млн руб.

В марте 2018 года Банк разместил субординированные облигации серии 2B03 (ISIN: RU000A0ZYWZ2) объемом 150 млн долл. США на срок 11 лет со ставкой купона 8,25% годовых на весь срок обращения. Банк России одобрил включение субординированных облигаций серии 2B03 в состав дополнительного капитала Банка для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). В течение 2019 и 2020 годов Совкомбанк выкупил часть выпуска на сумму 148 млн долл. США. На 31 марта 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 139 млн руб.

Полученные субординированные кредиты

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

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

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

Банк России подтвердил включение привлеченного субординированного займа в состав источников капитала Совкомбанка (как правопреемника Росевробанка) (капитал 2-го уровня). Поскольку этот субординированный кредит с точки зрения МСФО 9 классифицируется как займ ценными бумагами, то он не отражен на балансе Группы, а отражен на внебалансовых счетах по справедливой стоимости, которая на 31 марта 2025 г. составляет 90 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 109 млн руб.).

25. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие финансовые активы		
Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг	39 073	33 660
Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования	1 145	–
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	777	2 163
Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию	486	473
Требования по уплате комиссий за выдачу банковских гарантий	119	108
Прочие финансовые активы	480	104
Итого прочие финансовые активы	42 080	36 508
За вычетом: оценочный резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(18 265)	(10 835)
Итого прочие финансовые активы, нетто	23 815	25 673
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	27 492	30 149
Прочие предоплаты	22 108	14 239
Материальные ценности	13 360	562
Активы, на которые обращено взыскание	10 542	7 870
НДС к возмещению	2 049	1 757
Предоплата поставщикам лизингового оборудования	1 167	1 574
Предоплата за рекламные услуги	864	852
Авансы по налогам, за исключением НДС и налога на прибыль	167	124
Расчеты с персоналом	25	116
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	88	12
Предоплата за изготовление пластиковых карт	–	1
Прочие	245	56
Итого прочие нефинансовые активы	78 107	57 312
За вычетом: резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам (Прим. 12)	(2 453)	(1 618)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	75 654	55 694
Страховые активы	419	746
Итого прочие активы	99 888	82 113

«Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг» включают начисленные доходы от продажи товаров и услуг компаниями Группы, незавершенные расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг и договорам уступки прав требования. На 31 марта 2025 г. в статье отражены:

- ▶ требования по получению доходов по ценным бумагам на сумму 16 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 15,9 млрд руб.);
- ▶ дебиторская задолженность от продажи долей в компаниях на сумму 1 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1,3 млрд руб.);
- ▶ незавершенные расчеты по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами на сумму 2,4 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 1,3 млрд руб.);
- ▶ незавершенные расчеты по договорам купли-продажи ценных бумаг на сумму 1,9 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2,3 млрд руб.);
- ▶ требования по договорам уступки прав требования на сумму 2,8 млрд руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2,9 млрд руб.).

25. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие активы (продолжение)

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

«Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представляют собой авансы, уплаченные по договорам купли-продажи драгоценных металлов в слитках.

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

На 31 марта 2025 г. оценочный резерв под обесценение по прочим финансовым активам формируется в основном за счет:

- ▶ резервов по получению доходов по ценным бумагам, а также резервов по незавершенным сделкам с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, которые составили 16 626 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 8 560 млн руб.);
- ▶ резервов по комиссиям за расчетно-кассовое обслуживание, которые составили 486 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 473 млн руб.);
- ▶ резервов по договорам уступки прав требования, которые составили 582 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 582 млн руб.).

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. и 2024 г. (не аудировано):

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	8 560	8 560
Восстановление за период	(1 758)	(1 758)
Списание	(264)	(264)
Обесценение замороженных валютных активов	9 824	9 824
Остаток на 31 марта 2025 г.	16 362	16 362

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	4 490	4 490
Создание за период	892	892
Остаток на 31 марта 2024 г.	5 382	5 382

Статья «Драгоценные металлы» отражает стоимость приобретенных Группой драгоценных металлов, которые хранятся как в собственных, так и внешних хранилищах. Все металлы застрахованы третьими лицами, что обеспечивает полную защиту от потерь. Группа занимает одну из лидирующих позиций на российском рынке торговли драгоценными металлами, с основным фокусом на золоте. Металлы поставляют крупнейшие производители России, а среди покупателей – экспортеры, банки и ювелирные сети.

25. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие активы (продолжение)

Операции с драгоценными металлами, проводимые Банком, охватывают широкий спектр финансовых услуг и продуктов, связанных с покупкой, продажей, хранением и учетом золота, серебра, платины и палладия. Основные операции включают:

- ▶ куплю-продажу драгоценных металлов – Банк выступает в роли посредника при покупке или продаже драгоценных металлов, предлагая клиентам как физические слитки и монеты, так и безналичные операции с металлическими счетами;
- ▶ металлические счета – ведение счетов в драгоценных металлах, где баланс выражается не в валюте, а в граммах драгоценного металла. Это позволяет клиентам инвестировать в драгоценные металлы без необходимости физического хранения;
- ▶ хранение драгоценных металлов – Банк предлагает услуги по хранению слитков и монет в специализированных хранилищах, в том числе в собственном хранилище Банка, обеспечивая их сохранность и страхование;
- ▶ ломбардные кредиты под залог драгоценных металлов – предоставление займов под залог драгоценных металлов. Это позволяет клиентам получить краткосрочное финансирование, используя в качестве обеспечения золото или другие драгоценные металлы.

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

«Страховые активы» включают дебиторскую задолженность по операциям перестрахования страховых компаний, входящих в Группу.

Прочие обязательства

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по договорам аренды	12 234	11 551
Обязательства перед персоналом	9 293	4 894
Кредиторская задолженность перед поставщиками	8 182	9 445
Производные финансовые обязательства (Прим. 16)	7 172	4 407
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	6 216	3 236
Резервы по кредитным убыткам (Прим. 27)	4 758	7 033
Обязательства по программам лояльности	1 537	1 592
Отложенные комиссии по обязательствам кредитного характера	264	230
Незавершенные расчеты по уступке прав требований	15	5
Прочие финансовые обязательства	1 521	1 833
Итого прочие финансовые обязательства	51 192	44 226
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера (Прим. 27)	10 288	10 182
Отложенные комиссии по условным обязательствам нефинансового характера	8 411	8 432
НДС к уплате	5 155	2 764
Резерв на судебные разбирательства (Прим. 12)	2 723	2 865
Налоги к уплате, за исключением НДС и налога на прибыль	2 440	2 153
Доходы будущих периодов	2 213	1 616
Начисленные платежи по обязательному страхованию депозитов	1 985	1 785
Авансы, полученные от лизингополучателей	1 684	2 901
Резерв на досудебные разбирательства (Прим. 27)	339	181
Прочие нефинансовые обязательства	442	486
Итого прочие нефинансовые обязательства	35 680	33 365
Обязательства по операциям страхования	106 946	100 934
Итого прочие обязательства	193 818	178 525

25. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие обязательства (продолжение)

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

- ▶ продлением и заключением новых договоров аренды в рамках интеграции отделений ХКФ Банка;
- ▶ увеличением арендных ставок и инфляционной индексацией.

Обязательства перед персоналом включают начисленные, но не выплаченные на отчетную дату: заработную плату, премии, компенсации за неиспользованные отпуска и иные краткосрочные выплаты. Рост обязательств перед персоналом по сравнению с 31 декабря 2024 г. обусловлен спецификой расчетов с сотрудниками перед длительными новогодними праздниками.

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

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

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

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

«Обязательства по операциям страхования» включают обязательства страховых компаний, входящих в Группу, по договорам страхования.

26. Капитал

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. размер уставного капитала Банка составлял 2 069 млн руб.

На 31 марта 2025 г. и 31 декабря 2024 г. общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 20 693 945 875 штук номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая, в том числе количество собственных выкупленных акций составляет 70 180 313 штук (на 31 декабря 2024 г.: 70 395 302 штук). Количество акций в обращении на 31 марта 2025 г. составляет 20 623 765 562 штуки (на 31 декабря 2024 г.: 20 623 550 573 штуки).

Уставный капитал Банка сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Дивидендная политика

Совкомбанк придерживается дивидендной политики, направленной на обеспечение стабильности и предсказуемости выплат акционерам, одновременно поддерживая достаточный уровень капитала для устойчивого развития бизнеса.

Согласно действующей дивидендной политике Банк стремится направлять на выплату дивидендов от 25% до 50% чистой прибыли, определенной на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО за соответствующий период. При этом распределение дивидендов не должно нарушать требования российского законодательства и/или требования Банка России.

Решение о выплате дивидендов и их размере принимается Годовым общим собранием акционеров (далее – «ГОСА») по рекомендации Наблюдательного совета Банка.

За три месяца 2025 и 2024 года дивиденды Совкомбанком не выплачивались. Также за три месяца 2025 года Группа выплатила неконтролирующим акционерам 847 млн руб.; за три месяца 2024 года – 411 млн руб.

Решение о выплате дивидендов за 2024 год будет принято на ГОСА, который состоится 27 июня 2025 г.

В 2024 году Совкомбанк выплатил дивиденды за 2023 год в размере 1,14 рубля на одну акцию.

26. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, принадлежащей держателям обыкновенных акций, к средневзвешенному количеству таких акций в обращении за период (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров). Согласно МСФО (IAS) 33 при расчете прибыли, приходящейся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями, Банк уменьшает прибыль на проценты по бессрчным субординированным облигациям. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается исходя из того, что у Банка есть обязательство выпустить 1,8 млрд шт. акций в рамках сделки по приобретению бизнеса с Хоум Капитал.

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка, рассчитана в таблице ниже:

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров Банка	12 021	24 754
За вычетом процентов по бессрчным субординированным облигациям	(404)	(579)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	11 617	24 175
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (в млрд штук)	20,6	20,6
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	0,56	1,17
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета разводненной прибыли на акцию (в млрд штук)	22,4	20,6
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	0,52	1,17

Выпущенные бессрчные субординированные облигации

Совкомбанком были размещены семь выпусков бессрчных субординированных облигаций.

В ноябре 2023 года Банком России были зарегистрированы три выпуска бессрчных субординированных замещающих облигаций ПАО «Совкомбанк» в отношении имеющихся выпусков еврооблигаций Банка на аналогичных условиях по сроку погашения, размеру дохода, купонному расписанию и номинальной стоимости. Условия замещаемых еврооблигаций указаны ниже. Банк осуществил размещение выпусков замещающих облигаций в целях исполнения обязательств перед держателями еврооблигаций, права которых учитываются российскими депозитариями, в установленный Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 г. № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» срок.

В марте 2018 года Банк разместил бессрчные субординированные облигации серии 1B02 (ISIN: RU000A0ZYX28) объемом 100 млн долл. США. В течение 2020 года Совкомбанк выкупил часть выпуска на сумму 43 млн долл. США.

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

$$C_k = R + m + 100 \text{ б.п.},$$

C_k – процентная ставка k -ых купонов;

R – ставка по казначейским облигациям США с 7-летним сроком погашения на дату, наступающую за 1 (один) рабочий день до даты определения новой ставки купона;

m – равен 900 базисных пунктов.

26. Капитал (продолжение)

Выпущенные бессрочные субординированные облигации (продолжение)

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

В ноябре 2021 года Совкомбанк разместил бессрочные субординированные еврооблигации на сумму 300 млн долл. США (21,8 млрд руб. по курсу на дату привлечения) с купоном 7,6% годовых (с августа 2024 года действует пересмотренная ставка 2,0% годовых) (ISIN: REGS XS2393688598 / 144a US84605LAD82). В течение 2022 года Группа выкупила часть выпуска номинальной стоимостью 100 млн долл. США. В ноябре 2023 года и в течение 2024 года часть выпуска номинальной стоимостью 17 млн долл. США и 11 млн долл. США соответственно была замещена бессрочными субординированными замещающими облигациями (ISIN: RU000A107B84). В течение 2024 года Совкомбанк дополнительно разместил бессрочные субординированные облигации (ISIN: RU000A107B84) на сумму 27 млн долл. США.

В апреле 2021 года Совкомбанк в рамках объединения бизнеса получил бессрочные субординированные еврооблигации на сумму 11 млн долл. США (ISIN: REGS XS0973219495). Ставка купона на отчетную дату составляет 2,0% годовых. В ноябре 2023 года часть выпуска номинальной стоимостью 6 млн долл. США была замещена бессрочными субординированными замещающими облигациями (ISIN: RU000A107CM0).

Все семь выпусков одобрены Банком России для включения в состав добавочного капитала Банка (капитал 1-го уровня).

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

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

Проценты по бессрчным субординированным облигациям классифицируются согласно МСФО как дивиденды, поскольку Банк вправе в одностороннем порядке отказаться от уплаты процентов. Сумма процентов по бессрчным субординированным облигациям за три месяца 2025 года составила 539 млн руб. (за три месяца 2024 года: 725 млн руб.). В связи с введенными санкциями Банком в одностороннем порядке было принято решение начислять, но временно приостановить выплаты купонов держателям субординированных облигаций в международных депозитариях. Банк проводит работу с регуляторами всех стран, которые ввели санкции в отношении Банка, для выплаты купонов держателям в международных депозитариях, однако возможные сроки таких выплат сложно оценить.

В течение трех месяцев 2025 года Банком были заключены соглашения, которые ведут к потере возможности признания в капитале бессрчных субординированных облигаций Банка (ISIN: XS2113968148, XS2393688598, XS0973219495) на общую сумму 22,4 млрд руб., учитываемых в составе добавочного капитала, и бессрчных субординированных облигаций ООО «ХКФ Банк» (ISIN: XS2075963293) в сумме 3,1 млрд руб., учитываемых в составе статьи «Неконтрольные доли участия», и накопленного по ним купонного дохода на 31 марта 2025 г. Группа отразила выбытие бессрчных субординированных облигаций из капитала. Сделка не оказала существенного влияния на прибыль Группы за указанный период и на акционерный капитал. Исключение указанных инструментов из капитала Группы не приведет к существенному снижению показателей достаточности капитала Н1.0, Н1.1 и Н1.2.

27. Договорные обязательства

У Группы есть обязательства по предоставлению кредитов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, картам рассрочки и овердрафтов.

Группа выдает банковские гарантии, которые формируют максимальные лимиты обязательств Группы, и, как правило, действуют до одного года.

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

Сумма согласно договору	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	1 450 384	1 634 000
Обязательства по предоставлению банковских гарантий	1 085 595	989 864
Банковские гарантии, аккредитивы и поручительства	858 571	874 197
	3 394 550	3 498 061
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера	(10 288)	(10 182)
Резервы по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий	(4 758)	(7 033)
Резервы по досудебным разбирательствам	(339)	(181)
	(15 385)	(17 396)

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

В состав статьи «Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий» включены обязательства по всем действующим договорам на предоставление кредитов и кредитных линий.

На 31 марта 2025 г. объем финансовых гарантий в составе статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» составляет 64 097 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 79 909 млн руб.), максимальная сумма под риском по финансовым гарантиям не превышает указанную величину.

На 31 марта 2025 г. в состав статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» включены нефинансовые гарантии (в том числе выданные Группой компаниям малого и среднего предпринимательства в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ и № 223-ФЗ) на общую сумму 794 474 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.).

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 марта 2025 г. (не аудировано) штук	31 декабря 2024 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. штук
Сумма гарантии				
Менее 0,5 млн руб.	5 949	50 613	7 954	73 011
0,5-1 млн руб.	4 916	6 747	5 761	7 909
1-10 млн руб.	49 709	15 327	54 882	17 121
10-100 млн руб.	199 875	6 125	207 634	6 481
Более 100 млн руб.	534 025	1 527	518 057	1 511
	794 474	80 339	794 288	106 033

Изменение резервов по условным обязательствам нефинансового характера отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочее обесценение и резервы».

27. Договорные обязательства (продолжение)

Изменение резервов по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы под ОКУ. В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г. (не аудировано):

<i>Финансовые гарантии</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	646	646
Восстановление за период	(164)	(164)
Остаток на 31 марта 2025 г. (Прим. 25)	482	482

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	6 191	163	33	6 387
Перевод в Этап 2	(3)	3		–
Перевод в Этап 3		(26)	26	–
Создание/(восстановление) за период	(2 054)	(82)	25	(2 111)
Остаток на 31 марта 2025 г. (Прим. 25)	4 134	58	84	4 276

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г. (не аудировано):

<i>Финансовые гарантии</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	811	811
Создание за период	(29)	(29)
Остаток на 31 марта 2024 г. (Прим. 25)	782	782

<i>Обязательства по предоставлению кредитов (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 465	–	–	2 465
Реклассификация из кредитов клиентам (Прим. 17)	2 102	266	34	2 402
Создание/(восстановление) за период	647	54	28	729
Остаток на 31 марта 2024 г. (Прим. 25)	5 214	320	62	5 596

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

28. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое и валютное законодательство активно развивается, что открывает возможности для более четкой трактовки правил и улучшения правоприменительной практики. В редких случаях налоговые органы могут проверять и пересматривать налоговые расчеты по сделкам и учету, которые ранее не вызывали вопросов. Проверки обычно охватывают последние три года, но при определенных обстоятельствах могут затрагивать и более ранние периоды.

28. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Из-за отсутствия устоявшейся практики по некоторым нормам в российском налоговом законодательстве пока остаются неопределенности в применении правил налогообложения, особенно в таких областях, как НДС, налог на прибыль, а также операции с финансовыми инструментами и сделки по управлению валютными рисками. Тем не менее, руководство уверено, что использует взвешенный подход к соблюдению налоговых обязательств и располагает необходимой документацией для подтверждения правильности позиций Группы.

Законы о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам пересматривать сделки между взаимосвязанными сторонами, если цена сделки существенно отличается от рыночной. Группа определяет свои налоговые обязательства по таким сделкам на основе фактических цен или корректировок в соответствии с правилами трансфертного ценообразования, если это необходимо.

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

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

29. Операции со связанными сторонами

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

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудникам», представлен в следующей таблице (Прим. 10):

	За три месяца по 31 марта (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Члены Наблюдательного совета	366	349
Правление	230	199
	596	548

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2025 г. (не аудировано):

	СКП⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽²⁾ млн руб.	АК⁽³⁾ млн руб.	Прочие⁽⁴⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты	10 997	1 502	–	3 758	16 257
Резерв под обесценение	–	(37)	–	(87)	(124)
Кредиты за вычетом резерва	10 997	1 465	–	3 671	16 133
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	726	4	730
Депозиты	13 930	338	50	1 868	16 186
Текущие счета	1	772	15	1 526	2 314
Прочие обязательства	734	1 167	–	–	1 901
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	98	23	1 135	1 256
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	435	–	11 615	12 050

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>СКП⁽¹⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>КУП⁽²⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>АК⁽³⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Прочие⁽⁴⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Кредиты	7 257	1 746	–	3 797	12 800
Резерв под обесценение	–	(43)	–	(52)	(95)
Кредиты за вычетом резерва	7 257	1 703	–	3 745	12 705
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	181	–	726	293	1 200
Депозиты	14 030	744	50	2 850	17 674
Текущие счета	4	396	13	1 247	1 660
Прочие обязательства	6	808	–	–	814
Договорные обязательства и гарантии выданные	3 743	454	20	1 231	5 448
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	447	–	11 804	12 251

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

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за три месяца по 31 марта 2025 г. в отношении сделок со связанными сторонами (не аудировано):

	<i>СКП⁽¹⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>КУП⁽²⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>АК⁽³⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Прочие⁽⁴⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Процентные доходы по кредитам	576	75	–	224	875
Процентные доходы по финансовым инструментам переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	3	3
Процентные расходы по депозитам	(755)	(23)	(2)	(115)	(895)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	6	–	(35)	(29)
Комиссионные доходы	–	1	–	10	11
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(937)	160	–	–	(777)
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	–	(24)	(24)
Прочие доходы	–	–	–	92	92

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за три месяца по 31 марта 2024 г. в отношении сделок со связанными сторонами (не аудировано):

	<i>СКП⁽¹⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>КУП⁽²⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>АК⁽³⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Прочие⁽⁴⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Процентные доходы по кредитам	408	45	–	170	623
Процентные расходы по депозитам	(13)	(13)	(2)	(52)	(80)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	24	–	(1)	23
Комиссионные доходы	–	–	–	4	4
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	74	–	–	–	74
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	–	(2)	(2)

(1) СКП – Международная компания акционерное общество «Совко Капитал Партнерс», крупнейший акционер Группы, доля участия которого составляет 71,6% (Прим. 1).

(2) Ключевой управленческий персонал («КУП») включает лиц, которые отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Правления и Наблюдательного совета.

(3) Ассоциированные компании («АК») представляют собой компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. В данный список также включаются ассоциированные компании, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, согласно МСФО (IAS) 28.18 (Прим. 16).

(4) Прочие связанные стороны («Прочие») представляют собой, главным образом, компании, находящиеся под контролем Ключевого управленческого персонала.

30. Справедливая стоимость

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

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

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

Долговые и долевого ценные бумаги

Справедливая стоимость долговых и долевого ценных бумаг, не имеющих котировок либо цен на открытом рынке, определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность. В частности, оценка справедливой стоимости долевого ценных бумаг была основана на методах оценки, включающих применение модели дисконтированных денежных потоков или мультипликаторов рыночных аналогов к величине выручки или чистых активов с необходимыми дополнительными корректировками, и данных последней доступной финансовой отчетности. В связи с закрытием доступа российских компаний на иностранные финансовые рынки в результате введенных санкций и отсутствием по некоторым ценным бумагам активных торгов на российском рынке, для оценки справедливой стоимости таких инструментов Группа использует индикативные котировки, представленные провайдерами СПО НФА и котировки западных бирж, которые были взяты на базе Cbonds Estimation (только для еврооблигаций иностранных эмитентов) с учетом законодательства РФ с применением дисконта. Справедливая стоимость ценных бумаг, обособленных в соответствии с Указом Президента РФ от 3 марта 2023 г. № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг», определяется на основании текущих рыночных цен с применением дисконта.

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

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Для кредитов в драгоценных металлах справедливая стоимость определяется на основании цен на драгоценные металлы, устанавливаемых ЦБ РФ. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Непонаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

30. Справедливая стоимость (продолжение)

Инвестиционная собственность

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

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

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

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

Основные средства

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

Драгоценные металлы

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

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

30. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

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

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

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

Иерархия справедливой стоимости

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.	Итого млн руб.
На 31 марта 2025 г. (не аудировано)				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	230 064	249 244	22 922	502 230
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	41 082	4 176	22 116	67 374
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	—	11 605	—	11 605
Основные средства	—	—	13 662	13 662
Инвестиционная собственность	—	—	3 090	3 090
Прочие финансовые активы	—	777	—	777
Прочие нефинансовые активы	27 492	—	—	27 492
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	18 081	—	—	18 081
Текущие счета и депозиты клиентов	—	21 780	—	21 780
Производные финансовые обязательства	—	7 172	—	7 172
Субординированная задолженность	2 711	2 791	—	5 502

30. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.	Итого млн руб.
На 31 декабря 2024 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	251 853	246 606	43 861	542 320
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 274	225	22 756	69 255
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	—	2 020	—	2 020
Основные средства	—	—	13 539	13 539
Инвестиционная собственность	—	—	3 993	3 993
Прочие финансовые активы	—	2 163	—	2 163
Прочие нефинансовые активы	30 149	—	—	30 149
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	4 378	—	—	4 378
Текущие счета и депозиты клиентов	—	23 518	—	23 518
Производные финансовые обязательства	—	4 407	—	4 407
Субординированная задолженность	5 294	1 338	—	6 632

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости на 31 марта 2025 г. (не аудировано):

	На 1 января 2025 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Прочие изменения млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погаше- ния млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 31 марта 2025 г. млн руб.
Финансовые активы												
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 861	(2 723)	—	(12 013)	—	(287)	(1 814)	—	(2 886)	—	(1 216)	22 922
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22 756	307	748	—	222	—	(1 917)	—	—	—	—	22 116
Нефинансовые активы												
Инвестиционная собственность	3 993	2	—	—	—	(912)	—	7	—	—	—	3 090
Итого активы уровня 3	70 610	(2 414)	748	(12 013)	222	(1 199)	(3 731)	7	(2 886)	—	(1 216)	48 128

Доходы/(расходы) по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за три месяца по 31 марта 2025 г. в сумме (2 723) млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 943 млн руб., расходами по статье «Чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме (721) млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (2 945) млн руб.

30. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

Доходы/(расходы) по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за три месяца по 31 марта 2025 г. в сумме 307 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 305 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 2 млн руб.

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 1 216 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г.:

	На 1 января 2024 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объеди- нение бизнеса млн руб.	Приобре- тение млн руб.	Продажи млн руб.	Погаше- ния млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 31 декабря 2024 г. млн руб.
Финансовые активы												
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 904	11 371	—	589	12 548	(29 922)	(16 911)	—	—	14 905	(18 623)	43 861
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37 501	2 725	(821)	—	1 064	—	(9 266)	—	—	2 429	(10 876)	22 756
Нефинансовые активы												
Инвестиционная собственность	2 526	(287)	—	1 200	400	(1 976)	—	2 130	—	—	—	3 993
Итого активы уровня 3	109 931	13 809	(821)	1 789	14 012	(31 898)	(26 177)	2 130	—	17 334	(29 499)	70 610

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2024 год в сумме 11 371 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 986 млн руб., доходами по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме 4 838 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 2 547 млн руб.

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2024 год в сумме 2 725 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 071 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (346) млн руб.

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

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 18 623 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

30. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

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

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с уровня 3 на уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 10 876 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

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

	За три месяца по 31 марта 2025 г. (не аудировано)			За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализо- ванные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.	Реализо- ванные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализо- ванные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за период	1 757	(4 173)	(2 416)	11 537	2 559	14 096

30. Справедливая стоимость (продолжение)

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

В таблицах ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

31 марта 2025 г. (не аудировано)	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	1 910	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	6 751	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10% От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	4 263	Рыночные котировки с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долговые ценные бумаги	3 437	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред к доходности ОФЗ (G-спред)	От -10% до 10% От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	1 794	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долговые ценные бумаги	1 954	Дисконтированные денежные потоки	G-спред	От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	609	Дисконтированные денежные потоки	Прогнозная амортизация	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	2 181	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	23	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	20 877	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10% От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Информационные технологии	949	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Финансы	161	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Рейтинговые агентства	111	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Прочие	18	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная собственность	3 090	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	13 662	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

30. Справедливая стоимость (продолжение)

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

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	18 870	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	7 743	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10% От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	4 206	Рыночные котировки с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долговые ценные бумаги	3 351	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред к доходности ОФЗ (G-спред)	От -10% до 10% От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	1 979	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долговые ценные бумаги	1 925	Дисконтированные денежные потоки	G-спред	От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	899	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	4 865	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	23	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	21 633	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10% От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Информационные технологии	851	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Финансы	161	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Рейтинговые агентства	111	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная собственность	3 993	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	13 539	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

30. Справедливая стоимость (продолжение)

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

В таблице ниже представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 марта 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	20 718	От (489) млн руб. до 499 млн руб.	38 973	От (446) млн руб. до 412 млн руб.
Долевые ценные бумаги	2 204	От (199) млн руб. до (98) млн руб.	4 888	От (233) млн руб. до (115) млн руб.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги	20 877	От (171) млн руб. до 347 млн руб.	21 633	От (85) млн руб. до 242 млн руб.
Инвестиционная собственность	3 090	От (309) млн руб. до 309 млн руб.	3 993	От (399) млн руб. до 399 млн руб.
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	13 662	От (1 366) млн руб. до 1 366 млн руб.	13 539	От (1 354) млн руб. до 1 354 млн руб.

Влияние возможных альтернативных допущений на оценку справедливой стоимости долевых финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и относящихся к отраслям информационных технологий, финансов, рейтинговых агентств и прочим, несущественно.

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы за три месяца по 31 марта 2025 г. и 2024 год между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	За три месяца по 31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	За 2024 год млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации компаний с долей участия государства	29 425	5 957
Корпоративные облигации	3 848	—
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	397	3 644
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	32	—
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	33 702	9 601
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Корпоративные облигации	3 059	—
Облигации компаний с долей участия государства	497	—
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	396	—
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	3 952	—

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

30. Справедливая стоимость (продолжение)

Перевод между уровнями 1 и 2 (продолжение)

	За три месяца по 31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	За 2024 год млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Корпоративные облигации	20 802	—
Облигации компаний с долей участия государства	8 545	18 505
Корпоративные облигации	1 704	2 550
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	2	3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	21
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	31 053	21 079
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	398
Корпоративные облигации	—	266
Облигации компаний с долей участия государства	—	86
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	—	750

Переводы финансовых инструментов из 2-го уровня на 1-й уровень связаны с тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

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

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано)			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	417 459	417 459	—	538 634	538 634	—
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	12 034	12 034	—	11 353	11 353	—
Средства, размещенные в банках	16 008	16 008	—	21 712	21 712	—
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 608 450	2 464 322	(144 128)	2 661 971	2 550 729	(111 242)
Прочие активы	23 038	23 038	—	23 510	23 510	—
Финансовые обязательства						
Средства ЦБ РФ	16 425	16 425	—	84 904	84 904	—
Депозиты и счета банков	326 188	326 188	—	230 809	230 809	—
Текущие счета и депозиты клиентов	2 826 322	2 825 198	1 124	3 041 259	3 036 642	4 617
Выпущенные долговые ценные бумаги	52 673	51 571	1 102	54 397	53 621	776
Прочие заемные средства	34 620	33 695	925	33 490	32 411	1 079
Субординированная задолженность	16 348	13 048	3 300	20 193	15 806	4 387
Прочие обязательства	44 020	44 020	—	39 819	39 819	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(137 677)			(100 383)

31. Достаточность капитала

Группа управляет капиталом в соответствии с законодательством Российской Федерации, требованиями Банка России и международными принципами. Контроль достаточности капитала осуществляется на уровне каждого банка, входящего в Группу.

Основные цели:

- ▶ соблюдение регуляторных и внутренних ограничений;
- ▶ поддержание кредитных рейтингов на инвестиционном уровне;
- ▶ обеспечение устойчивой доходности на капитал.

Норматив достаточности капитала Банка России

Совкомбанк, как системно значимая кредитная организация (СЗКО), обязан соблюдать базовый норматив достаточности капитала 8,0% с дополнительной надбавкой за системную значимость:

- ▶ на 1 апреля 2025 г. надбавка составила 1,0%, минимальный норматив – 9,0%.

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

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

По состоянию на 31 марта 2025 года Совкомбанк соблюдал все нормативы, установленные Банком России.

Дивидендная политика Совкомбанка предусматривает выплату 25-50% чистой прибыли по МСФО, при условии отсутствия крупных сделок M&A. Вместе с тем, политика устанавливает более жесткие критерии к капиталу, чем регулятор:

- ▶ норматив Н1.0 должен составлять не менее 11,5% после выплаты дивидендов;
- ▶ в обязательном порядке учитываются стресс-сценарии и планы роста активов, включая M&A.

Таким образом, выплата дивидендов возможна только при устойчивом запасе капитала выше внутренних и регуляторных требований.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению

Группа также рассчитывает норматив достаточности капитала по международным стандартам *«Базель III: международные регуляторные стандарты для более устойчивых банков и банковских систем»* от декабря 2010 года (обновлены в июне 2011 года) (далее – «Базель III»):

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

Для оценки кредитного риска Совкомбанк использует стандартизированный подход Базеля III: Завершение посткризисных реформ от декабря 2017 года. Для отдельных активов (включая требования к Российской Федерации, субъектам РФ, Банку России, единому институту развития, ПФИ, обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий) применяется методология Банка России (Инструкция № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» от 29 ноября 2019 г.).

Применение принципов Базель III:

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

31. Достаточность капитала (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению (продолжение)

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

	31 марта 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Базовый капитал	317 988	303 588
Добавочный капитал	12 034	41 914
Капитал 1-го уровня	330 022	345 502
Капитал 2-го уровня	20 741	24 880
Итого капитал	350 763	370 382
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	3 045 867	3 113 373
Операционный риск	450 517	450 517
Рыночный риск	108 181	100 270
Итого активов, взвешенных с учетом риска	3 604 565	3 664 160
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня	8,8%	8,3%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	9,2%	9,4%
Общий коэффициент достаточности капитала	9,7%	10,1%

На 31 марта 2025 г. капитал Группы без учета бессрочных субординированных облигаций, приходящийся на акционеров составляет 352 065 млн руб. или 15,7 руб. на одну разводненную акцию (на 31 декабря 2024 г.: 329 467 млн руб. или 14,7 руб. на одну разводненную акцию).

32. События после отчетной даты

Дополнительная эмиссия акций и реорганизация ПАО «Совкомбанк» в форме присоединения АО «Хоум Капитал» и ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк»

В январе 2025 года Группа приняла решение реорганизовать Совкомбанк в форме присоединения к нему АО «Хоум Капитал» и ООО «Хоум Кредит энд Финанс Банк». Данная реорганизация направлена на упрощение структуры собственности, консолидацию капиталов, достижение наиболее эффективного использования их активов, повышение конкурентоспособности и качества услуг, предоставляемых на банковском рынке, рационализацию управления и сокращение издержек.

Реорганизация завершилась в апреле 2025 года:

- ▶ Совкомбанк провел дополнительную эмиссию 1,8 млрд штук акций в рамках присоединения АО «Хоум Капитал»;
- ▶ все юридические права и обязанности перешли к ПАО «Совкомбанк»;
- ▶ была полностью завершена операционная интеграция бизнеса.

Присоединение к Совкомбанку не оказало эффекта на консолидированные финансовые показатели.

ООО «ЦАТР - аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 67 листа(ов)