

**Международная компания публичное акционерное
общество «Т-Технологии»**

**Консолидированная сокращенная
промежуточная финансовая информация и
Заключение по результатам обзорной проверки**

31 марта 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года	1
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	2
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	4
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	8
4	Сегментный анализ	9
5	Денежные средства и их эквиваленты	14
6	Средства в других банках	14
7	Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	15
8	Кредиты, предоставленные клиентам	17
9	Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям	40
10	Средства других банков	40
11	Средства клиентов	41
12	Выпущенные долговые ценные бумаги	41
13	Субординированные займы	41
14	Активы и обязательства по договорам страхования	42
15	Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции	43
16	Чистые процентные доходы	44
17	Комиссионные доходы и расходы	45
18	Расходы на привлечение клиентов	46
19	Доходы и расходы от страховых услуг	47
20	Административные и прочие операционные расходы	47
21	Управление капиталом	48
22	Условные обязательства	49
23	Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
24	Операции со связанными сторонами	59
25	Существенная информация об учетной политике	62
26	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	63
27	Новые учетные положения	63
28	События после окончания отчетного периода	64

МКПАО «Т-Технологии»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года**

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 000 730	1 426 625
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		15 003	13 629
Драгоценные металлы		2 224	2 583
Средства в других банках	6	57 674	48 277
Инвестиции в ценные бумаги	7	430 205	430 323
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	7	126 946	101 442
Кредиты, предоставленные клиентам	8	2 532 886	2 537 188
Производные финансовые инструменты		8 355	16 271
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	9	107 961	41 146
Активы по договорам страхования	14	1 732	1 612
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		1 473	7 447
Отложенный налоговый актив		32 807	32 139
Основные средства и активы в форме права пользования		117 707	100 465
Нематериальные активы		81 996	76 173
Прочие финансовые и нефинансовые активы		213 774	282 721
ИТОГО АКТИВЫ		4 731 473	5 118 041
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	10	82 120	70 957
Средства клиентов	11	3 711 043	4 009 972
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	16 767	17 813
Прочие заемные средства		2 420	742
Производные финансовые инструменты		1 158	1 854
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9	10 101	15 058
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 900	4 058
Отложенное налоговое обязательство		610	143
Субординированные займы	13	69 166	84 401
Обязательства по договорам страхования	14	40 379	33 611
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства		226 132	357 995
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 163 796	4 596 604
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	976	976
Эмиссионный доход	15	204 362	204 362
Собственные акции	15	(36 565)	(36 565)
Резерв выплат по акциям		13 084	7 940
Нераспределенная прибыль		391 277	357 393
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(7 512)	(14 368)
Резерв по курсовым разницам		(51)	49
Прочие резервы		96	74
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании		565 667	519 861
Неконтролирующая доля участия		2 010	1 576
ИТОГО КАПИТАЛ		567 677	521 437
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4 731 473	5 118 041

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 21 мая 2025 года.

Маркелов Константин Константинович
Генеральный директор

Наконечная Наталья Владимировна
Главный бухгалтер

МКПАО «Т-Технологии»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года**

В млн руб.	Прим.	Не аудировано	
		За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	16	250 671	113 473
Прочие процентные доходы	16	5 365	35
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	16	(136 379)	(37 661)
Прочие процентные расходы	16	(871)	(647)
Расходы на страхование вкладов	16	(3 972)	(1 992)
Чистые процентные доходы	16	114 814	73 208
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, и обязательствам кредитного характера	8	(33 920)	(21 261)
Оценочный резерв под кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости		212	64
Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам		(33 708)	(21 197)
Чистые процентные доходы после оценочного резерва под кредитные убытки		81 106	52 011
Комиссионные доходы	17	50 966	34 248
Комиссионные расходы	17	(20 933)	(15 907)
Расходы на привлечение клиентов	18	(15 838)	(19 784)
Чистый (расход)/доход от переоценки производных финансовых инструментов		(880)	101
Чистый (расход)/доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте		(8 083)	617
Чистый доход от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами		5 766	133
Чистый (расход)/доход от переоценки драгоценных металлов		(79)	1 088
Чистый доход от реализации ценных бумаг		16	7
Чистый доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 725	(219)
Выручка по страхованию	19	19 892	17 369
Расходы по страховым услугам	19	(8 880)	(6 539)
Административные и прочие операционные расходы	20	(64 776)	(35 233)
Прочие резервы под обесценение		55	(295)
Прочий доход от операционной деятельности		4 617	651
Прибыль до налогообложения		44 674	28 248
Расходы по налогу на прибыль		(11 213)	(5 960)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		33 461	22 288

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

МКПАО «Т-Технологии»**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года**

В млн руб.	Прим.	Не аудировано	
		За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Прибыль до налогообложения		44 674	28 248
Расходы по налогу на прибыль		(11 213)	(5 960)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД		33 461	22 288
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, после налогообложения:			
- Чистое изменение справедливой стоимости за период за вычетом налога		6 877	476
- Накопленные доходы, перенесенные в состав прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг, за вычетом налога		(12)	(6)
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, после налогообложения:			
- Чистое изменение справедливой стоимости за период за вычетом налога		(9)	-
Курсовые разницы		(100)	3
Резерв изменений ставок дисконтирования		22	4
Прочий совокупный доход за период, после налогообложения		6 778	477
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		40 239	22 765
Прибыль/(убыток), приходящийся на:			
- Акционеров Компании		33 292	22 306
- Неконтролирующую долю участия		169	(18)
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
- Акционеров Компании		40 070	22 783
- Неконтролирующую долю участия		169	(18)
Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, основная (в руб. на акцию)		130,26	115,85
Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, разводненная (в руб. на акцию)		124,94	113,00

	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв выплат по акциям	Приходящийся на акционеров компании					Итого	Неконт- ролирующая доля участия	Итого капитал
				Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Собствен- ные акции	Нераспреде- ленная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы			
В млн руб.											
31 декабря 2023 года	230	26 998	2 433	(5 434)	(1 885)	261 354	4	43	283 743	172	283 915
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	22 306	-	-	22 306	(18)	22 288
Прочий совокупный доход:											
Переоценка инвестиций в долговые ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	470	-	-	-	-	470	-	470
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	3	-	3	-	3
Резерв изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4
Итого совокупный доход/(расход), отраженный за период	-	-	-	470	-	22 306	3	4	22 783	(18)	22 765
Изменения в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции (Прим. 1,15)	495	(495)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(28 290)	-	-	-	(28 290)	-	(28 290)
Резерв выплат по акциям	-	-	445	-	-	-	-	-	445	-	445
Изменения в результате выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	-	13	-	-	13	-	13
31 марта 2024 года (не аудировано)	725	26 503	2 878	(4 964)	(30 175)	283 673	7	47	278 694	154	278 848
31 декабря 2024 года	976	204 362	7 940	(14 368)	(36 565)	357 393	49	74	519 861	1 576	521 437
Прибыль за период	-	-	-	-	-	33 292	-	-	33 292	169	33 461
Прочий совокупный доход/(расход):											
Переоценка инвестиций в ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	6 856	-	-	-	-	6 856	-	6 856
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	(100)	-	(100)	-	(100)
Резерв изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	-	22	22	-	22
Итого совокупный доход/(расход), отраженный за период	-	-	-	6 856	-	33 292	(100)	22	40 070	169	40 239
Резерв выплат по акциям	-	-	5 144	-	-	-	-	-	5 144	-	5 144
Прочие изменения	-	-	-	-	-	592	-	-	592	265	857
31 марта 2025 года (не аудировано)	976	204 362	13 084	(7 512)	(36 565)	391 277	(51)	96	565 667	2 010	567 677

		Не аудировано	
		За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
В млн руб.	Прим.		
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Полученные процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		229 761	109 531
Прочие полученные процентные доходы		5 782	80
Уплаченные процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		(135 572)	(37 315)
Прочие процентные расходы уплаченные		(871)	(647)
Возмещения по списанным кредитам	8	2 371	1 788
Расходы на страхование вкладов уплаченные		(2 983)	(1 599)
Комиссии полученные		50 912	33 923
Комиссии уплаченные		(21 426)	(13 860)
Уплаченные расходы на привлечение клиентов		(17 008)	(18 455)
Полученные доходы по операциям с иностранной валютой		5 766	109
Полученные доходы/(уплаченные расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		6 340	(51)
Страховые премии полученные		22 417	18 092
Страховые требования оплаченные		(6 344)	(6 676)
Полученное возмещение по приобретенным кредитам	8	1 982	1 149
Прочие полученные операционные доходы		2 695	1 102
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(50 083)	(28 957)
Уплаченный налог на прибыль		(9 449)	(3 625)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		84 290	54 589
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(1 374)	(3 497)
Чистый прирост по средствам в других банках		(9 354)	(47 028)
Чистый прирост по кредитам, предоставленным клиентам		(62 349)	(133 519)
Чистый прирост по брокерской дебиторской задолженности		(66 815)	(16 363)
Чистый (прирост)/снижение по инвестициям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(40 660)	364
Чистое снижение драгоценных металлов		280	331
Чистое снижение/(прирост) по прочим финансовым и нефинансовым активам		74 683	(5 376)
Чистый прирост по средствам других банков		12 929	14 204
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(261 852)	145 099
Чистое (снижение)/прирост по брокерской кредиторской задолженности		(4 957)	3 105
Чистое снижение по прочим финансовым и нефинансовым обязательствам		(90 764)	(13 857)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(365 943)	(1 948)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(22 630)	(5 189)
Приобретение нематериальных активов		(9 415)	(8 546)
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ценных бумаг по договорам РЕПО и прочих инвестиций		(6 929)	(12 872)
Поступления от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 385	5 664
Поступления от погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		905	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(32 684)	(20 943)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности			
Выкуп собственных акций		-	(28 290)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1 011)	-
Погашение секьюритизированных облигаций		(442)	(183)
Погашение основной суммы арендных обязательств		(810)	(466)
Выпущенные цифровые финансовые активы		2 118	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(145)	(28 939)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(27 123)	586
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов		(425 895)	(51 244)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	1 426 625	724 154
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5	1 000 730	672 910

1 Введение

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 (IAS 34) «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, для Международной компании публичного акционерного общества «Т-Технологии» (далее «Компания») и ее дочерних обществ (совместно именуемые «Группа»). Сокращенное наименование Компании: МКПАО «Т-Технологии».

С 26 февраля 2024 года, даты государственной регистрации в Российской Федерации, МКПАО «Т-Технологии» имеет права и несет обязанности кипрской компании «ТИСИЭС ГРУП ХОЛДИНГ ПИЭЛСИ». Компания была включена в реестр участников специального административного района (САР) на территории острова Русский Приморского края.

На 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года акционерный капитал Компании состоит из 268 274 786 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,639384 рубля каждая. Дополнительная информация об акционерном капитале, эмиссионном доходе и выкупленных собственных акциях раскрыта в Примечании 15.

В соответствии с определением контроля, согласно МСФО 10, по состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

Ниже указаны крупнейшие дочерние компании Группы. По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группе принадлежат 100% акций и 100% прав голоса каждой из этих дочерних компаний, за исключением доли в АО «ТБанк», которая составляет 99,97% (по состоянию на 31 декабря 2024 года – ПАО РОСБАНК, доля владения 99,86%).

АО «ТБанк» оказывает в России розничные финансовые услуги через Интернет, например, выдает кредиты физическим лицам (кредитные карты, кредиты наличными, кредиты, оформляемые по месту продажи, автокредиты, обеспеченные кредиты), принимает депозиты и сбережения, выдает розничные дебетовые карты, оказывает услуги по управлению инвестициями, услуги для индивидуальных предпринимателей, малого и среднего бизнеса (далее ИП и МСБ), крупного бизнеса, услуги по эквайрингу и платежам, прочие услуги по ведению повседневного образа жизни физическим лицам.

1 января 2025 года была проведена реорганизация ПАО РОСБАНК путем присоединения к АО «ТБанк» в качестве филиала.

По состоянию на 31 марта 2025 года АО «ТБанк» имел на территории Российской Федерации 9 филиалов (31 декабря 2024 года: не имел филиалов).

АО «Т-Страхование» и ООО «Т-Страхование Будущего» («Страховые компании») оказывают услуги страхования, например, страхование от несчастных случаев, страхование имущества, жизни, путешествий, финансовых рисков и автомобилей.

ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» оказывает услуги по микрофинансированию.

ООО «Феникс» является коллекторским агентством.

Основная деятельность. «Т-Технологии» – технологическая компания, развивающая финансовую и лайфстайл экосистему. Основными видами деятельности Группы являются розничное банковское обслуживание счетов физических лиц, юридических лиц, а также банковские услуги, брокерские услуги, лизинговые и факторинговые услуги, страховые операции, эквайринг и платежные услуги преимущественно на территории Российской Федерации, осуществляемые через Банк и Страховые компании. АО «ТБанк» осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2673, выданной Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ») 8 декабря 2006 года. Данная лицензия была перевыпущена 9 июля 2024 года в связи со сменой наименования.

Страховые компании осуществляют свою деятельность на основании Лицензии № 0191, выданной ЦБ РФ 31 мая 1993 года, и Лицензии №4405, выданной ЦБ РФ 1 февраля 2024 года. Данные лицензии были перевыпущены 1 июля 2024 года в связи со сменой наименования.

1 Введение (продолжение)

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Система страхования вкладов Российской Федерации гарантирует выплату страхового возмещения по вкладам физических лиц, индивидуальных предпринимателей, микро- и малых предприятий в пределах 1,4 млн руб. в случае отзыва у Банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов Банка.

Юридический адрес и место ведения деятельности. Юридический адрес Компании: 690922, Россия, Приморский край, Владивостокский городской округ, остров Русский, поселок Мелководный, здание 8. Юридический адрес АО «ТБанк» и Страховых компаний: 127287, Российская Федерация, г. Москва, 2-я Хутурская улица, д. 38А, строение 26. Основная деятельность Группы осуществляется преимущественно на территории Российской Федерации.

Валюта представления финансовой информации. Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в миллионах российских рублей (млн руб.).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

На протяжении первого квартала 2025 года сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В первом квартале 2025 года показатели российской экономики оставались стабильными, рост ВВП составил 1,7% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (2024 год: 4,3%). В целях ограничения инфляционных рисков Банк России несколько раз повышал ключевую ставку в 2024 году. В течение первого квартала 2025 года ключевая ставка сохранялась на уровне 21%.

С февраля 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации продолжают влиять геополитические факторы и связанные с ними международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и физических лиц.

В отношении АО «ТБанк» были введены следующие санкции:

- 25 февраля 2023 года было принято решение о замораживании активов в ЕС в соответствии с Регламентом Совета ЕС № 2023/429 о применении Регламента Совета ЕС № 269/2014 («Регламент ЕС № 269»).
- 2 марта 2023 года было принято решение о замораживании активов в Швейцарии в соответствии с Постановлением Федерального совета Швейцарской Конфедерации № 946.231.176.72.
- 19 мая 2023 года было применено решение о замораживании активов в Великобритании в соответствии с Регламентом по России (санкции) (выход из ЕС) 2019 года (S.I. 2019/855).
- 19 июля 2023 года АО «ТБанк» был включен в санкционный список Канады в соответствии с Регламентом о специальных экономических мерах в отношении России (SOR/2023-163).
- 20 июля 2023 года АО «ТБанк» был включен в санкционный список США по программе EO14024.
- 1 марта 2024 года АО «ТБанк» попал в обновленный санкционный список Японии.
- 15 января 2025 года АО «ТБанк» был включен в санкционный список США по программе EO13662. Данные санкции действуют одновременно с упомянутыми выше санкциями США по программе EO14024 и независимо от них.

Компания и контролируемые ею дочерние предприятия (отличные от Банка и контролируемых этим Банком предприятий) не подпадают под действие решения о замораживании активов в соответствии с вышеуказанными нормативными актами.

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

В условиях санкционного режима Банк продолжает работать бесперебойно в полном объеме исполняя обязательства перед розничными, корпоративными клиентами и компаниями малого и среднего бизнеса, одновременно осуществляя трансформацию бизнеса и операционных моделей с целью повышения эффективности процессов и рентабельности предоставляемых услуг.

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа соблюдала все необходимые нормативы, включая нормативы достаточности капитала и ликвидности. Группа заблаговременно сформировала резерв ликвидности, включающий остатки денежных средств в рублях и иностранной валюте, что обеспечит стабильность обслуживания клиентов и устойчивость Группы. Приняты все необходимые меры для обеспечения бесперебойного проведения безналичных платежей и удовлетворения потребностей клиентов Группы в наличных денежных средствах.

В зависимости от стрессового сценария Группой разработан план восстановления ликвидности, включающий широкий спектр мер, направленных на защиту средств, активов и интересов клиентов. Текущие уровни капитала и ликвидности Группы более чем достаточны для поглощения операционных последствий потенциальных экономических потрясений и волатильности рынка.

Группа поддерживает достаточный уровень капитала и ликвидности, тщательно контролирует свою валютную позицию и движение денежных средств, а также обладает всеми необходимыми технологическими возможностями для поддержания своей деятельности без перебоев.

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также делает определенные суждения помимо тех, которые связаны с оценками.

За исключением указанного ниже, расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, соответствуют расчетным оценкам и профессиональным суждениям, использованным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, и оценки, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают существенное влияние на резерв под ожидаемые кредитные убытки: вероятность дефолта (на которую влияют определение дефолта, факторы значительного увеличения кредитного риска, прогнозные сценарии и их весовые коэффициенты) и убыток в случае дефолта. Группа использует оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе статистических данных, фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

По состоянию на 31 марта 2025 года увеличение или уменьшение вероятности дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков на 0,5% приведет к увеличению или уменьшению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на сумму 8,6 млрд руб. (31 декабря 2024 года: на 0,5% - на сумму 8,7 млрд руб.).

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

По состоянию на 31 марта 2025 года увеличение или уменьшение убытка в случае дефолта при оценке ожидаемых кредитных убытков на 1% приведет к увеличению или уменьшению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки на сумму 2,4 млрд руб. (31 декабря 2024 года: на 1% - на сумму 2,2 млрд руб.).

Заблокированные активы. Заблокированные активы представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с банками и другими финансовыми учреждениями, на которые в настоящее время наложены ограничения, а также ценные бумаги, заблокированные в иностранных депозитариях в связи с введенными санкциями и, следовательно, недоступные для Группы. Группа осуществляла операции с данными контрагентами либо напрямую, либо в качестве агента. Группа предпринимает все возможные усилия для получения доступа к данным активам и восстановления графиков платежей по ним. Группа реклассифицировала эти суммы в прочие финансовые активы и создала резервы под обесценение.

Резерв по заблокированным активам по собственным операциям Группы оценивается путем взвешивания оценок ожидаемых кредитных убытков по различным возможным сценариям с учетом вероятности каждого из них. Группа определила как минимум два возможных сценария для каждой отдельной сделки, один из которых приводит к убытку. Индивидуальная оценка основана на экспертном мнении руководства Группы, опирающемся, в том числе, на официальные прогнозы.

В таблице ниже приведены валовая балансовая стоимость и резервы под обесценение заблокированных активов по собственным операциям:

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Заблокированные активы по собственным операциям		
Валовая балансовая стоимость	18 031	21 147
Резервы под обесценение	(12 273)	(14 355)
Итого заблокированные активы по собственным операциям	5 758	6 792

4 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, вследствие которой организация может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения и в отношении которых доступна дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Руководством Группы.

Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Группы организованы по 8 основным бизнес-сегментам:

Потребительские финансовые услуги – это связанные с риском услуги, предоставляемые физическим лицам, включая розничные кредиты, такие как кредитные карты, кредиты наличными, кредиты, оформляемые по месту продажи, автокредиты, кредиты под залог, ипотечные кредиты.

Страховые операции — это услуги страхования, предоставляемые физическим лицам, такие как личное страхование от несчастных случаев, страхование личного имущества, жизни, страхование путешествий и автострахование.

4 Сегментный анализ (продолжение)

Розничные расчетно-транзакционные и сберегательные услуги представляют собой транзакционные финансовые услуги и услуги по ведению повседневного образа жизни, предоставляемые розничным клиентам, включая использование мобильных приложений, текущие счета, дебетовые карты, депозиты и сбережения, программы лояльности, кобрендовые предложения, телекоммуникации, а также другие услуги по ведению повседневного образа жизни для физических лиц.

Инвестиции – услуги, предоставляемые с использованием брокерской онлайн платформы для инвестирования в различные ценные бумаги, включая российские и международные ценные бумаги (ETF, акции, облигации и т. д.).

Услуги виртуального мобильного оператора включают в себя полное покрытие на всей территории России и международный роуминг, а также ряд дополнительных возможностей, таких как виртуальные номера, услуги потоковой передачи музыки и видео и т. д.

Финансовые услуги для ИП и МСБ представляют собой финансовые услуги клиентам малого и среднего бизнеса и индивидуальным предпринимателям, которые включают в себя текущие счета клиентов, депозиты, транзакционные услуги и доступ к цифровым сервисам, кредитование, банковские гарантии, лизинг, факторинг, а также зарплатные проекты.

Финансовые услуги для корпоративных клиентов представляют собой полный спектр услуг для крупного бизнеса, включая банковское обслуживание, кредитование, торговое финансирование, депозиты, транзакционные услуги и доступ к цифровым сервисам, банковские гарантии, лизинг, факторинг, а также зарплатные проекты.

Сегменты финансовые услуги для ИП, МСБ и для корпоративных клиентов также включают в себя предоставление продавцам и предприятиям возможности обрабатывать и получать платежи с использованием онлайн- и оффлайн-каналов.

Прочие операции представляют собой инвестиции в компании и прочие финансовые инструменты, а также операции, которые выходят за рамки других сегментов. Руководство Группы приняло решение выделить такие инвестиции в отдельный бизнес-сегмент.

Деятельность Группы осуществляется в основном на территории Российской Федерации.

Учитывая розничный характер бизнеса сегментов, Группа не имеет значительной концентрации доходов от какого-либо отдельного клиента.

Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различные сервисы для клиентов Группы. Их эффективность анализируется руководством Группы отдельно, и управление ими осуществляется отдельно, поскольку каждое бизнес-подразделение требует различных маркетинговых стратегий и представляет разные типы бизнеса.

Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента

Руководство Группы рассматривает финансовую информацию, подготовленную на основе международных стандартов финансовой отчетности, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Руководство Группы оценивает эффективность каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения.

4 Сегментный анализ (продолжение)

В 2024 году Группа применила новую методику трансфертного ценообразования для внутреннего (управленческого) учета и внешнего ценообразования. При установлении внутренних трансфертных ставок Группа ориентируется на публичные индикаторы стоимости ресурсов, а также учитывает управленческие поправки, отражающие бизнес-состояние, рыночную конъюнктуру, ситуацию с ликвидностью, капиталом и так далее. В результате применения методики трансфертного ценообразования бизнес-линии защищены от процентного риска и риска ликвидности, а результат от принятия этих рисков концентрируется на выделенном центре, ответственном за управление этими рисками. Сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, были пересчитаны исходя из нового подхода, описанного выше.

Информация об активах и обязательствах, прибыли или убытке отчетных сегментов

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 марта 2025 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Активы отчетных сегментов	2 151 355	58 925	1 589 730	134 049	7 234	328 192	422 533	39 455	4 731 473
Обязательства отчетных сегментов	92 248	40 824	3 150 673	107 508	4 734	375 456	364 835	27 518	4 163 796

Ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Активы отчетных сегментов	2 267 303	46 612	1 767 234	63 224	7 100	365 197	586 210	15 161	5 118 041
Обязательства отчетных сегментов	156 327	33 310	3 384 091	126 855	4 945	408 020	483 056	-	4 596 604

Все совместно используемые активы, такие как основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы, были распределены по сегментам на основе подробного анализа использования этих активов сегментами.

В 1 квартале 2025 года в связи с реорганизацией ПАО РОСБАНК (Примечание 1) Группа пересмотрела подход к аллокации мигрированных активов и обязательств, что привело к изменению представления цифр в сравнительном периоде.

4 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по доходам и расходам Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Выручка, полученная от внешних клиентов:									
Процентные доходы	141 293	2 309	60 547	4 786	-	20 809	26 286	6	256 036
Комиссионные доходы									
- Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	1 686	-	9 346	1	-	8 072	947	-	20 052
- Доходы по эквайрингу	-	-	210	-	-	10 596	-	-	10 806
- Услуги по управлению инвестициями и виртуального мобильного оператора	-	-	-	5 746	4 395	-	-	-	10 141
- Комиссия за подписку	1 702	-	5 459	-	-	-	-	-	7 161
- Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса	-	-	-	-	-	-	685	-	685
- Другие комиссии	903	-	850	-	-	368	-	-	2 121
Время признания выручки									
- в определенный момент времени	1 674	-	7 965	5 660	962	16 096	1 632	-	33 989
- в течение периода	2 617	-	7 900	87	3 433	2 940	-	-	16 977
Итого комиссионные доходы	4 291	-	15 865	5 747	4 395	19 036	1 632	-	50 966
Выручка по страхованию	-	19 892	-	-	-	-	-	-	19 892
Прочий доход от операционной деятельности	1 410	14	297	62	-	859	57	1 918	4 617
Итого выручка, полученная от внешних клиентов	146 994	22 215	76 709	10 595	4 395	40 704	27 975	1 924	331 511
Трансфертное ценообразование									
Процентные доходы	-	-	77 383	-	-	8 490	15 902	-	101 775
Процентные расходы	(79 330)	-	-	-	-	(3 520)	(18 925)	-	(101 775)
Итого результаты от трансфертного ценообразования	(79 330)	-	77 383	-	-	4 970	(3 023)	-	-
ИТОГО ВЫРУЧКА	67 664	22 215	154 092	10 595	4 395	45 674	24 952	1 924	331 511
Процентные расходы	(2 552)	(2)	(120 586)	-	-	(7 081)	(11 001)	-	(141 222)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(28 245)	(42)	188	-	-	(4 583)	(1 026)	-	(33 708)
Комиссионные расходы	(1 003)	(3)	(7 787)	(1 893)	(2 909)	(7 098)	(240)	-	(20 933)
Расходы по страховым услугам	-	(8 880)	-	-	-	-	-	-	(8 880)
Административные и прочие операционные расходы	(16 711)	(3 161)	(17 984)	(6 135)	(584)	(12 255)	(7 946)	-	(64 776)
Прочие доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	(467)	(1 412)	1 076	-	-	79	-	(756)	(1 480)
Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента	18 686	8 715	8 999	2 567	902	14 736	4 739	1 168	60 512
Расходы на привлечение клиентов	(5 044)	(467)	(6 335)	(635)	(612)	(1 780)	(965)	-	(15 838)
РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА	13 642	8 248	2 664	1 932	290	12 956	3 774	1 168	44 674

4 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по доходам и расходам Группы за три месяца, закончившийся 31 марта 2024 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>								
Выручка, полученная от внешних клиентов:								
Процентные доходы	76 404	1 879	22 123	4 585	18	8 412	87	113 508
Коммиссионные доходы								
- Коммиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	1 262	-	5 660	3	18	6 144	-	13 087
- Доходы по эквайрингу	-	-	333	-	-	8 506	-	8 839
- Комиссия за подписку	678	-	3 318	-	-	-	-	3 996
- Услуги по управлению инвестициями и виртуального мобильного оператора	-	-	-	3 966	3 262	-	-	7 228
- Другие комиссии	429	-	315	-	-	354	-	1 098
Время признания выручки								
- в определенный момент времени	588	-	4 069	3 872	841	12 766	-	22 136
- в течение периода	1 781	-	5 557	97	2 439	2 238	-	12 112
Итого коммиссионные доходы	2 369	-	9 626	3 969	3 280	15 004	-	34 248
Выручка по страхованию	-	17 369	-	-	-	-	-	17 369
Прочий доход от операционной деятельности	385	30	146	-	-	90	-	651
Итого выручка, полученная от внешних клиентов	79 158	19 278	31 895	8 554	3 298	23 506	87	165 776
Трансфертное ценообразование								
Процентные доходы	-	-	24 345	-	-	5 356	-	29 701
Процентные расходы	(28 602)	-	-	-	-	(1 099)	-	(29 701)
Итого результаты от трансфертного ценообразования	(28 602)	-	24 345	-	-	4 257	-	-
ИТОГО ВЫРУЧКА	50 556	19 278	56 240	8 554	3 298	27 763	87	165 776
Процентные расходы	(1 226)	-	(35 831)	-	-	(3 243)	-	(40 300)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(21 142)	(4)	53	-	-	(91)	(13)	(21 197)
Коммиссионные расходы	(1 152)	(4)	(5 855)	(1 076)	(2 164)	(5 656)	-	(15 907)
Расходы по страховым услугам	-	(6 539)	-	-	-	-	-	(6 539)
Административные и прочие операционные расходы	(11 579)	(2 036)	(9 140)	(3 623)	(1 117)	(7 738)	-	(35 233)
Прочие доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	-	315	(52)	196	-	62	911	1 432
Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента	15 457	11 010	5 415	4 051	17	11 097	985	48 032
Расходы на привлечение клиентов	(8 225)	(346)	(5 163)	(1 554)	(1 050)	(3 446)	-	(19 784)
РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА	7 232	10 664	252	2 497	(1 033)	7 651	985	28 248

Коммиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов включают комиссии за обслуживание физических и юридических лиц, за СМС-информирование, межбанковские комиссии, комиссии за конвертацию валют, денежные переводы, снятие наличных и пополнение на сумму больше максимальной.

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Наличные средства	51 822	83 086
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	145 923	142 322
Корреспондентские счета	61 160	66 722
Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	271 893	191 519
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	469 932	942 976
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 000 730	1 426 625

Наличные средства включают в себя остатки денежных средств в банкоматах и остатки денежных средств в пути.

Ниже представлена балансовая стоимость кредитов, предоставленных по договорам обратного РЕПО, и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по этим договорам, по состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость предоставленных денежных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость предоставленных денежных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Денежные средства, предоставленные по договорам обратного РЕПО	469 932	481 600	942 976	956 585

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО. Стоимость обеспечения превышает балансовую стоимость предоставленных денежных средств, в связи с чем оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов не создается.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам денежных средств и их эквивалентов составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. За исключением договоров обратного РЕПО, суммы денежных средств и их эквивалентов не имеют обеспечения.

6 Средства в других банках

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней	18 674	6 277
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней	39 000	42 000
Итого средства в других банках	57 674	48 277

Балансовая стоимость средств в других банках на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

6 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость кредитов, предоставленных по договорам обратного РЕПО, и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по этим договорам, по состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

	31 марта 2025 года (не аудировано)		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость предоставленных денежных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость предоставленных денежных средств	Справедливая стоимость обеспечения
<i>В млн руб.</i>				
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней	39 000	41 715	42 000	42 943

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в других банках включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам средств в других банках составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для остатков средств в других банках.

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 23.

7 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО

	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
<i>В млн руб.</i>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	277 596	286 947
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 977	53 803
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	59 632	89 573
Итого ценные бумаги	430 205	430 323
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам РЕПО	126 946	101 442
Итого ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	557 151	531 765

Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, которые Группа имеет право продать или перезаложить в силу договора и для поддержания ликвидности. Договоры РЕПО являются краткосрочными со сроком исполнения обязательств по ним до мая 2025 года (31 декабря 2024 года: краткосрочными со сроком исполнения обязательств по ним до февраля 2025 года). Соответствующие обязательства приведены в Примечании 10.

Информация о справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и ценных бумаг, заложенных по договорам РЕПО, приведена в Примечании 23. Ценные бумаги, перенесенные в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО», продолжают отражаться по стоимости в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

В результате санкций, введенных против российской финансовой системы, получение денежных средств по части облигаций и соответствующим купонным выплатам было заблокировано, поэтому Группа реклассифицировала такую дебиторскую задолженность в состав прочих финансовых активов. Более подробная информация представлена в Примечании 3.

7 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**1) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Инвестиции в ценные бумаги		
Российские государственные облигации	158 957	163 635
Корпоративные облигации	113 945	117 917
Муниципальные облигации	3 231	3 411
Корпоративные акции	1 108	1 027
Иностранные государственные облигации	355	957
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	277 596	286 947
Включая оценочный резерв под кредитные убытки	(855)	(1 121)

Портфель корпоративных облигаций в основном представлен ценными бумагами из следующих секторов экономики: финансовый, энергетический, сырьевой и промышленный.

2) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В таблице ниже представлена информация об инвестициях в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Инвестиции в ценные бумаги		
Российские государственные облигации	42 093	3 181
Паи инвестиционных фондов	29 552	31 526
Корпоративные облигации	18 367	16 433
Корпоративные акции	2 965	2 663
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 977	53 803

Долевые ценные бумаги по умолчанию классифицируются Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Исключением являются те долевые ценные бумаги, по которым при первоначальном признании было принято безотзывное решение руководства о классификации в категорию оцениваемых через прочий совокупный доход.

Долговые ценные бумаги классифицируются Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в случае несоответствия критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая также отражает любые списания, связанные с кредитным риском, и наилучшим образом отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в комбинированные паевые инвестиционные фонды, целью которых является получение дохода через независимые компании, осуществляющие доверительное управление, посредством инвестирования в долговые и долевые инструменты. Пайевые фонды ведут свою деятельность на территории РФ.

7 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 23.

3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Российские государственные облигации		
Итого валовая балансовая стоимость	42 020	70 587
Оценочный резерв под кредитные убытки	(48)	(73)
Корпоративные облигации		
Итого валовая балансовая стоимость	16 085	17 542
Оценочный резерв под кредитные убытки	(243)	(226)
Муниципальные облигации		
Итого валовая балансовая стоимость	1 820	1 747
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2)	(4)
Итого инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	59 632	89 573
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО		
Итого валовая балансовая стоимость	127 058	101 490
Оценочный резерв под кредитные убытки	(112)	(48)
Итого ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости	126 946	101 442
Итого ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости	186 578	191 015

8 Кредиты, предоставленные клиентам

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам	2 706 030	2 690 636
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(243 714)	(224 515)
Итого кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 462 316	2 466 121
Валовая балансовая стоимость инвестиций в лизинг	67 086	67 562
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 097)	(1 003)
Чистые инвестиции в лизинг	65 989	66 559
Кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 581	4 508
Итого кредиты, предоставленные клиентам	2 532 886	2 537 188

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В таблице ниже приведены валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и сумма оценочного резерва под кредитные убытки по ним в разбивке по продуктам на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 марта 2025 года (не аудировано)			31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>						
Кредиты, предоставленные физическим лицам						
Кредитные карты	809 587	(135 314)	674 273	763 815	(124 838)	638 977
Автокредиты	535 223	(27 206)	508 017	534 207	(27 253)	506 954
Ипотечное кредитование	356 788	(1 036)	355 752	361 808	(906)	360 902
Кредиты наличными	303 746	(45 401)	258 345	304 431	(43 480)	260 951
Кредиты наличными под залог	147 017	(9 458)	137 559	140 707	(7 953)	132 754
Кредиты, оформляемые по месту продажи	50 585	(5 044)	45 541	50 425	(5 155)	45 270
Итого кредиты, предоставленные физическим лицам	2 202 946	(223 459)	1 979 487	2 155 393	(209 585)	1 945 808
Кредиты, предоставленные корпоративному бизнесу, ИП и МСБ						
Кредиты корпоративному бизнесу	379 492	(3 963)	375 529	426 872	(2 937)	423 935
Кредиты для ИП и МСБ	123 592	(16 292)	107 300	108 371	(11 993)	96 378
Итого кредиты, предоставленные корпоративному бизнесу, ИП и МСБ	503 084	(20 255)	482 829	535 243	(14 930)	520 313
Итого кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 706 030	(243 714)	2 462 316	2 690 636	(224 515)	2 466 121

Кредитные карты предоставляются клиентам для снятия наличных денежных средств или оплаты товаров и услуг в пределах лимитов, установленных Группой. Такие лимиты могут быть повышены или снижены по мере необходимости по решению руководства. Кредиты по кредитным картам не являются обеспеченными кредитами.

Автокредиты – кредиты на покупку транспортного средства, которое используется как обеспечение по кредиту.

Ипотечное кредитование – это долгосрочный банковский кредит на покупку недвижимости или строительство дома. Такие кредиты выдаются под залог приобретаемой или уже имеющейся недвижимости.

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Кредиты наличными являются продуктом для клиентов с положительной кредитной историей, не имеющих просроченной задолженности в других кредитных организациях. Кредиты наличными выдаются на дебетовые карты и доступны к снятию без комиссии.

Кредиты наличными под залог представляют собой кредиты, выданные заемщикам под залог автомобиля или недвижимости.

По состоянию на 31 марта 2025 года секьюритизированные кредиты наличными под залог недвижимости были полностью погашены в соответствии с условиями кредитных соглашений. Общая сумма погашенных обязательств составила 442 млн руб. на дату погашения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость секьюритизированных кредитов наличными под залог недвижимости составляла 1 268 млн руб., а балансовая стоимость заемных средств, полученных в результате операции секьюритизации, составляла 442 млн руб. Справедливая стоимость секьюритизированных кредитов наличными под залог недвижимости не отличалась существенно от балансовой стоимости. Итоговая чистая позиция составляла 826 млн руб.

Кредиты, оформляемые по месту продажи, представляют собой кредиты, выданные заемщикам, которые осуществили покупки в определенных интернет- и обычных магазинах («КупиВКредит»).

Кредиты корпоративному бизнесу – это кредиты юридическим лицам с оборотом от одного миллиарда рублей в год.

Кредиты для ИП и МСБ являются кредитами, предоставляемыми Банками индивидуальным предпринимателям, а также малым и средним предприятиям с оборотом до одного миллиарда рублей в год в целях развития бизнеса.

Инвестиции в лизинг – услуги по предоставлению во временное пользование либо денежных средств на приобретение объекта лизинга (денежная форма кредита), либо имущества для использования в коммерческих и некоммерческих целях с правом дальнейшего выкупа (товарная форма кредита).

Кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой займы, которые не соответствуют требованиям к платежам исключительно в счет погашения основной суммы долга и процентов.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», финансовые инструменты классифицируются по этапам следующим образом:

- Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков;
- Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным или реструктурированным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- Приобретенные или изначально созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – финансовые инструменты, которые являются обесцененными при первоначальном признании. Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или изначально созданных кредитно-обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

На оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов, предоставленных клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Основные изменения, представленные в таблицах, приводимых ниже, описываются следующим образом:

- Категория вновь выданных или приобретенных кредитов представляет собой валовую балансовую стоимость и сопутствующие ожидаемые кредитные убытки по приобретенным кредитам и кредитам, выданным в отчетном периоде (в том числе снятия лимитов новых заемщиков по кредитным картам), на конец отчетного периода или на дату перевода кредита из Этапа 1 (в зависимости от того, что наступит ранее);
- Переводы между Этапами 1, 2 и 3 представляют собой изменения остатков, произошедшие из-за значительного увеличения (или уменьшения) кредитного риска или обесценения в течение периода, и последующее повышение (или понижение) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за полный срок. Переводы в части оценочного резерва представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по кредиту, начисленную или восстановленную в момент перевода кредита между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы и с вновь выданными или приобретенными кредитами, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм (включая пользования кредитными средствами, погашения и начисления процентов), а также с изменениями в допущениях в модели оценочного резерва под кредитные убытки, в том числе возникающие в результате обновления входящих данных для модели в течение периода;
- Списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода;
- Амортизация дисконта (для Этапа 3) представляет собой корректировку расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам и валовых балансовых сумм, относящихся к Этапу 3, для увеличения его до дисконтированной суммы ожидаемых потерь по состоянию на отчетную дату с использованием эффективной процентной ставки;
- Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания представляет собой корректировку резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов Этапа 3 в связи с несущественными изменениями условий договора этих кредитов;
- Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой изменения, вызванные изменениями макро-коэффициентов, изменениями моделей вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода.

В таблицах ниже раскрываются изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости для кредитов, предоставленных клиентам, произошедшие в отчетном и сравнительном периодах:

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредитные карты									
На 31 декабря 2024 года	39 521	15 979	69 338	124 838	633 796	25 121	104 852	46	763 815
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 640	-	-	1 640	30 905	-	-	-	30 905
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6 074)	15 242	-	9 168	(26 538)	26 538	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(989)	(13 025)	17 736	3 722	(3 907)	(17 654)	21 561	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	964	(2 009)	(99)	(1 144)	3 896	(3 772)	(124)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1 010)	-	-	(1 010)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	8 805	3 009	1 621	13 435	31 322	(261)	(406)	2	30 657
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	3 336	3 217	19 258	25 811	35 678	4 851	21 031	2	61 562
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	2 545	2 545	-	-	2 545	-	2 545
Списания	-	-	(10 242)	(10 242)	-	-	(10 242)	-	(10 242)
Продажи	-	-	(6 886)	(6 886)	-	-	(7 341)	-	(7 341)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(752)	(752)	-	-	(752)	-	(752)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	42 857	19 196	73 261	135 314	669 474	29 972	110 093	48	809 587

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредитные карты									
На 31 декабря 2023 года	26 622	10 654	53 720	90 996	450 588	17 182	80 044	248	548 062
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	2 312	-	-	2 312	43 908	-	-	1	43 909
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(5 280)	9 795	-	4 515	(16 840)	16 840	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(692)	(8 052)	10 659	1 915	(2 267)	(10 792)	13 059	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	881	(1 484)	(64)	(667)	3 120	(3 039)	(81)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1 214)	-	1	(1 213)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	6 748	1 681	237	8 666	37 403	165	(671)	(51)	36 846
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	2 755	1 940	10 833	15 528	65 324	3 174	12 307	(50)	80 755
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	2 008	2 008	-	-	2 008	-	2 008
Списания	-	-	(7 009)	(7 009)	-	-	(7 009)	-	(7 009)
Продажи	-	-	(1 877)	(1 877)	-	-	(2 208)	-	(2 208)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(181)	(181)	-	-	(181)	-	(181)
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	29 377	12 594	57 494	99 465	515 912	20 356	84 961	198	621 427

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Автокредиты									
На 31 декабря 2024 года	5 664	6 004	15 585	27 253	499 669	14 801	18 927	810	534 207
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	763	-	-	763	45 998	-	-	-	45 998
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(870)	3 246	-	2 376	(7 894)	7 894	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(137)	(2 680)	5 902	3 085	(3 580)	(3 544)	7 124	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	109	(382)	(72)	(345)	1 611	(1 523)	(88)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(722)	(1)	-	(723)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(1 695)	(1 202)	(1 109)	(4 006)	(39 808)	(2 566)	(1 274)	(121)	(43 769)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(2 552)	(1 019)	4 721	1 150	(3 673)	261	5 762	(121)	2 229
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	530	530	-	-	530	-	530
Списания	-	-	(1 022)	(1 022)	-	-	(1 022)	-	(1 022)
Продажи	-	-	(322)	(322)	-	-	(338)	-	(338)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(383)	(383)	-	-	(383)	-	(383)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	3 112	4 985	19 109	27 206	495 996	15 062	23 476	689	535 223

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Автокредиты								
На 31 декабря 2023 года	3 993	3 058	8 422	15 473	130 613	6 452	10 140	147 205
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	1 619	-	-	1 619	41 293	-	-	41 293
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 003)	2 902	-	1 899	(4 913)	4 913	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(106)	(1 379)	1 901	416	(332)	(1 757)	2 089	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	87	(249)	(34)	(196)	989	(950)	(39)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(99)	(351)	(90)	(540)	-	-	-	-
Прочие изменения	199	(241)	(514)	(556)	(13 794)	(367)	(442)	(14 603)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	697	682	1 263	2 642	23 243	1 839	1 608	26 690
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	115	115	-	-	115	115
Списания	-	-	(691)	(691)	-	-	(691)	(691)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(327)	(327)	-	-	(327)	(327)
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	4 690	3 740	8 782	17 212	153 856	8 291	10 845	172 992

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Ипотечное кредитование									
На 31 декабря 2024 года	179	329	398	906	352 681	6 361	1 392	1 374	361 808
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	7	-	-	7	1 389	-	-	-	1 389
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(22)	115	-	93	(1 001)	1 001	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(4)	(97)	386	285	(381)	(529)	910	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	1	(165)	(87)	(251)	1 199	(992)	(207)	-	-
Прочие изменения	(17)	20	5	8	(6 255)	(150)	8	-	(6 397)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(35)	(127)	304	142	(5 049)	(670)	711	-	(5 008)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	6	6	-	-	6	-	6
Списания	-	-	(18)	(18)	-	-	(18)	-	(18)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	144	202	690	1 036	347 632	5 691	2 091	1 374	356 788

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Ипотечное кредитование								
На 31 декабря 2023 года	42	3	-	45	14 982	41	-	15 023
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	2	-	-	2	863	-	-	863
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1)	8	-	7	(53)	53	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	-	-	-	-	3	(3)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(2)	-	-	(2)	-	-	-	-
Прочие изменения	(2)	(2)	-	(4)	(519)	(8)	-	(527)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(3)	6	-	3	294	42	-	336
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	39	9	-	48	15 276	83	-	15 359

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты наличными									
На 31 декабря 2024 года	15 210	9 036	19 234	43 480	264 644	14 147	25 233	407	304 431
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 560	-	-	1 560	33 408	-	-	262	33 670
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(2 438)	6 045	-	3 607	(9 649)	9 649	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(355)	(5 902)	7 482	1 225	(1 048)	(7 153)	8 201	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	162	(764)	(74)	(676)	1 794	(1 714)	(80)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(30)	(337)	-	(367)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(690)	750	728	788	(30 718)	544	431	(271)	(30 014)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(1 791)	(208)	8 136	6 137	(6 213)	1 326	8 552	(9)	3 656
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	463	463	-	-	463	-	463
Списания	-	-	(2 643)	(2 643)	-	-	(2 643)	-	(2 643)
Продажи	-	-	(1 925)	(1 925)	-	-	(2 050)	-	(2 050)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(111)	(111)	-	-	(111)	-	(111)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	13 419	8 828	23 154	45 401	258 431	15 473	29 444	398	303 746

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты наличными									
На 31 декабря 2023 года	10 084	5 606	13 746	29 436	189 829	8 374	17 787	859	216 849
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	2 775	-	-	2 775	55 397	-	-	54	55 451
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 759)	5 445	-	3 686	(6 286)	6 286	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(192)	(3 099)	3 857	566	(560)	(3 645)	4 205	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	88	(297)	(15)	(224)	844	(828)	(16)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(126)	(135)	(19)	(280)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(519)	(1 566)	(160)	(2 245)	(30 069)	(832)	(160)	(72)	(31 133)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	267	348	3 663	4 278	19 326	981	4 029	(18)	24 318
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	243	243	-	-	243	-	243
Списания	-	-	(1 672)	(1 672)	-	-	(1 672)	-	(1 672)
Продажи	-	-	(649)	(649)	-	-	(764)	-	(764)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	10	10	-	-	10	-	10
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	10 351	5 954	15 341	31 646	209 155	9 355	19 633	841	238 984

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты наличными под залог									
На 31 декабря 2024 года	2 051	3 223	2 679	7 953	121 036	13 676	5 995	-	140 707
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	231	-	-	231	17 901	-	-	-	17 901
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(458)	2 207	-	1 749	(7 496)	7 496	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(53)	(964)	1 439	422	(456)	(1 852)	2 308	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	56	(301)	(33)	(278)	1 960	(1 895)	(65)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(84)	(13)	-	(97)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(52)	(785)	502	(335)	(10 161)	(826)	(417)	-	(11 404)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(360)	144	1 908	1 692	1 748	2 923	1 826	-	6 497
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	294	294	-	-	294	-	294
Списания	-	-	(276)	(276)	-	-	(276)	-	(276)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(205)	(205)	-	-	(205)	-	(205)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	1 691	3 367	4 400	9 458	122 784	16 599	7 634	-	147 017

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты наличными под залог								
На 31 декабря 2023 года	863	1 343	1 549	3 755	88 221	7 910	3 466	99 597
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								0
Вновь выданные или приобретенные	172	-	-	172	11 631	-	-	11 631
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(148)	1 158	-	1 010	(3 688)	3 688	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(14)	(265)	397	118	(115)	(552)	667	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	33	(128)	(9)	(104)	1 499	(1 479)	(20)	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1)	(1)	(59)	(61)	-	-	-	-
Прочие изменения	17	(465)	(71)	(519)	(7 922)	(689)	(218)	(8 829)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	59	299	258	616	1 405	968	429	2 802
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	57	57	-	-	57	57
Списания	-	-	(200)	(200)	-	-	(200)	(200)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	6	6	-	-	6	6
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	922	1 642	1 670	4 234	89 626	8 878	3 758	102 262

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты, оформляемые по месту продажи									
На 31 декабря 2024 года	1 349	585	3 221	5 155	44 511	1 667	4 193	54	50 425
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	538	-	-	538	19 627	-	-	-	19 627
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(323)	726	-	403	(2 062)	2 062	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(50)	(379)	667	238	(271)	(527)	798	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	13	(26)	(1)	(14)	180	(178)	(2)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(11)	(60)	-	(71)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(613)	(155)	(55)	(823)	(18 053)	(902)	(119)	(3)	(19 077)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(446)	106	611	271	(579)	455	677	(3)	550
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	16	16	-	-	16	-	16
Списания	-	-	(303)	(303)	-	-	(303)	-	(303)
Продажи	-	-	(134)	(134)	-	-	(142)	-	(142)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	39	39	-	-	39	-	39
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	903	691	3 450	5 044	43 932	2 122	4 480	51	50 585

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты, оформляемые по месту продажи									
На 31 декабря 2023 года	1 268	622	2 773	4 663	54 879	1 658	3 495	185	60 217
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	587	-	-	587	24 138	-	-	-	24 138
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(148)	845	-	697	(1 583)	1 583	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(40)	(324)	530	166	(198)	(450)	648	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	13	(30)	(3)	(20)	183	(180)	(3)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(6)	(2)	(1)	(9)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	(462)	(488)	(166)	(1 116)	(22 838)	(900)	(208)	(8)	(23 954)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(56)	1	360	305	(298)	53	437	(8)	184
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	30	30	-	-	30	-	30
Списания	-	-	(245)	(245)	-	-	(245)	-	(245)
Продажи	-	-	(22)	(22)	-	-	(26)	-	(26)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	19	19	-	-	19	-	19
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	1 212	623	2 915	4 750	54 581	1 711	3 710	177	60 179

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты корпоративному бизнесу									
На 31 декабря 2024 года	1 536	119	1 282	2 937	371 376	53 041	2 211	244	426 872
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	945	-	-	945	136 648	-	-	-	136 648
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(9)	67	-	58	(646)	646	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(3)	(23)	728	702	(335)	(1 501)	1 836	-	-
Прочие изменения	(1 302)	133	490	(679)	(179 555)	(5 038)	721	(156)	(184 028)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(369)	177	1 218	1 026	(43 888)	(5 893)	2 557	(156)	(47 380)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	1 167	296	2 500	3 963	327 488	47 148	4 768	88	379 492

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты для ИП и МСБ									
На 31 декабря 2024 года	3 357	3 009	5 627	11 993	93 417	7 542	7 400	12	108 371
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	817	-	-	817	21 613	-	-	-	21 613
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 003)	2 195	-	1 192	(8 417)	8 417	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(201)	(1 981)	3 089	907	(723)	(2 742)	3 465	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	6	(22)	(3)	(19)	237	(232)	(5)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(405)	(86)	-	(491)	-	-	-	-	-
Прочие изменения	575	1 146	480	2 201	(3 286)	(2 600)	(189)	(9)	(6 084)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(211)	1 252	3 566	4 607	9 424	2 843	3 271	(9)	15 529
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	40	40	-	-	40	-	40
Списания	-	-	(348)	(348)	-	-	(348)	-	(348)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	3 146	4 261	8 885	16 292	102 841	10 385	10 363	3	123 592

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты для ИП и МСБ								
На 31 декабря 2023 года	1 151	2 102	1 402	4 655	26 819	5 470	1 896	34 185
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	516	-	-	516	11 390	-	-	11 390
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(264)	1 002	-	738	(2 618)	2 618	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(75)	(545)	947	327	(296)	(755)	1 051	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	1	(3)	-	(2)	16	(16)	-	-
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(66)	(2)	-	(68)	-	-	-	-
Прочие изменения	(4)	(1 222)	(179)	(1 405)	(2 988)	(3 237)	(138)	(6 363)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	108	(770)	768	106	5 504	(1 390)	913	5 027
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	82	82	-	-	82	82
Списания	-	-	(78)	(78)	-	-	(78)	(78)
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	1 259	1 332	2 174	4 765	32 323	4 080	2 813	39 216

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Чистые инвестиции в лизинг									
На 31 декабря 2024 года	340	-	663	1 003	55 963	9 819	1 325	455	67 562
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	6	-	-	6	2 425	-	-	-	2 425
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(9)	46	-	37	(1 351)	1 351	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(6)	(3)	144	135	(396)	(167)	563	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	1	-	(10)	(9)	36	-	(36)	-	-
Прочие изменения	(35)	(11)	(29)	(75)	(1 402)	(941)	(172)	(386)	(2 901)
Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам за период	(43)	32	105	94	(688)	243	355	(386)	(476)
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	297	32	768	1 097	55 275	10 062	1 680	69	67 086

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, представленные в таблицах выше, отличаются от суммы, представленной в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе период, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 2 371 млн руб., в связи с возмещением сумм, превышающих балансовую стоимость приобретенных кредитов, в размере 1 982 млн руб., а также вследствие восстановления в сумме 2 657 млн руб. резерва на ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера.

Отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, представленные в таблицах выше, отличаются от суммы, представленной в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за период, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 1 788 млн руб., и в связи с возмещением на сумму 1 149 млн руб. от приобретенных кредитов, превышающих свою валовую балансовую стоимость, а также вследствие отчисления в сумме 720 млн руб. на ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера.

Суммы полученного возмещения по списанным и по приобретенным кредитам были отражены непосредственно в уменьшение строки Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам.

Безнадежные активы частично списываются за счет соответствующего резерва на возможные потери по кредитам, как правило, по истечении одного года с момента их просрочки. Сумма безнадежной части кредита оценивается на основе кредитного портфеля с учетом статистики возврата просроченных кредитов. Группа списывает финансовые активы, которые в основном все еще подлежат принудительному взысканию, однако разумных ожиданий их возмещения нет.

Сумма ожидаемых кредитных убытков по обязательствам кредитного характера учитывается отдельно от ожидаемых кредитных убытков по кредитным картам и включается в прочие финансовые обязательства в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа продала без права регресса безнадежные долги на общую сумму 9 871 млн руб. с оценочным резервом под кредитные убытки в размере 9 267 млн руб. третьим лицам (сторонним агентствам по взысканию долгов), что привело к прекращению признания. Разницы между балансовой стоимостью таких кредитов и полученным вознаграждением были признаны как расход в сумме 599 млн руб. в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе непосредственно в составе оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам и обязательствам кредитного характера.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа продала без права регресса безнадежные долги на общую сумму 2 998 млн руб. с оценочным резервом под кредитные убытки в размере 2 548 млн руб. третьим лицам (сторонним агентствам по взысканию долгов), что привело к прекращению признания. Разницы между балансовой стоимостью таких кредитов и полученным вознаграждением были признаны как доход в сумме 48 млн руб. в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе непосредственно в составе оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера.

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Указанная ниже балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным кредитам.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, на 31 марта 2025 года:

	Кредитные карты	Автокредиты	Ипотечное кредитование	Кредиты наличными	Кредиты наличными под залог	Кредиты, оформляемые по месту продажи	Кредиты корпоративному бизнесу	Кредиты для ИП и МСБ	Инвестиции в лизинг
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты, предоставленные клиентам									
Этап 1									
- Превосходный уровень	297 283	409 408	201 207	126 126	74 729	23 339	24 471	49 887	1 234
- Хороший уровень	326 772	79 320	141 628	129 841	44 824	20 396	283 438	50 243	47 082
- Требующие мониторинга	45 419	7 268	4 797	2 462	3 231	198	18 173	2 684	6 734
- Субстандартные	-	-	-	-	-	-	1 406	27	225
Этап 2									
- Хороший уровень	1 212	6 878	191	6 879	10 000	896	34 110	4 905	4 902
- Требующие мониторинга	9 954	3 115	4 474	3 716	3 687	591	8 897	1 992	4 227
- Субстандартные	18 806	5 069	1 026	4 878	2 912	635	4 141	3 488	933
Этап 3									
- Субстандартные	12 721	-	-	1 310	-	27	-	92	-
- Дефолтные	97 372	23 476	2 091	28 136	7 634	4 453	4 768	10 271	1 680
ПСКО									
- Дефолтные	48	689	1 374	398	-	50	88	3	69
Валовая балансовая стоимость	809 587	535 223	356 788	303 746	147 017	50 585	379 492	123 592	67 086
Оценочный резерв под кредитные убытки	(135 314)	(27 206)	(1 036)	(45 401)	(9 458)	(5 044)	(3 963)	(16 292)	(1 097)
Балансовая стоимость	674 273	508 017	355 752	258 345	137 559	45 541	375 529	107 300	65 989

8 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, на 31 декабря 2024 года:

	Кредитные карты	Автокредиты	Ипотечное кредитование	Кредиты наличными	Кредиты наличными под залог	Кредиты, оформляемые по месту продажи	Кредиты корпоративному бизнесу	Кредиты для ИП и МСБ	Инвестиции и в лизинг
<i>В млн руб.</i>									
Кредиты, предоставленные клиентам									
Этап 1									
- Превосходный уровень	296 675	460 259	161 254	134 099	62 706	25 329	20 123	51 672	11 220
- Хороший уровень	293 038	31 899	185 732	129 782	57 228	19 006	329 994	40 583	36 217
- Требующие мониторинга	44 083	7 511	5 695	763	1 102	176	17 541	1 162	8 294
- Субстандартные	-	-	-	-	-	-	3 718	-	232
Этап 2									
- Хороший уровень	1 298	7 320	115	6 384	8 960	901	41 224	4 235	4 992
- Требующие мониторинга	8 226	2 517	4 427	2 868	2 340	358	9 307	1 096	3 751
- Субстандартные	15 597	4 964	1 819	4 895	2 376	408	2 510	2 211	1 076
Этап 3									
- Субстандартные	12 189	-	-	1 352	-	30	-	85	-
- Дефолтные	92 663	18 927	1 392	23 881	5 995	4 163	2 211	7 315	1 325
ПСКО									
- Дефолтные	46	810	1 374	407	-	54	244	12	455
Валовая балансовая стоимость	763 815	534 207	361 808	304 431	140 707	50 425	426 872	108 371	67 562
Оценочный резерв под кредитные убытки	(124 838)	(27 253)	(906)	(43 480)	(7 953)	(5 155)	(2 937)	(11 993)	(1 003)
Балансовая стоимость	638 977	506 954	360 902	260 951	132 754	45 270	423 935	96 378	66 559

Этап 3 включает в себя реструктурированные кредиты с просроченными балансами менее, чем на 90 дней, и которые не являются дефолтными в соответствии с системой классификации кредитного риска Группы.

«Кредиты в судах» включены в Этап 3 и являются кредитами, предоставленными заемщикам, не погасившим задолженность в срок, в отношении которых Группа начала исковое производство в целях взыскания суммы задолженности. По состоянию на 31 марта 2025 года валовая балансовая стоимость «кредитов в судах» составляет 106 037 млн руб. (31 декабря 2024 года: 92 422 млн руб.).

В Примечании 23 представлена справедливая стоимость кредитов, предоставленных клиентам. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

9 Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность клиринговых организаций	107 961	41 146
Итого дебиторская задолженность по брокерским операциям	107 961	41 146
Кредиторская задолженность клиринговых организаций	10 101	15 058
Итого кредиторская задолженность по брокерским операциям	10 101	15 058

Дебиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой размещенные средства по договорам покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратного» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность приобретения ценных бумаг в случае, если у них недостаточно собственных средств для приобретения этих ценных бумаг. Эти остатки обеспечены высоколиквидными ценными бумагами и имеют минимальный кредитный риск.

Кредиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой средства, привлеченные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг («прямого» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность заимствовать ценные бумаги и совершать короткие продажи.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность по брокерским операциям включена в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по брокерским операциям.

В Примечании 23 представлена информация о справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности по брокерским операциям.

10 Средства других банков

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Корреспондентские счета	38 445	59 966
Денежные средства, полученные под ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (Прим. 7)	24 179	5 595
Срочные депозиты, депозиты овернайт банков и прочие привлеченные средства	18 592	4 416
Средства Центрального банка Российской Федерации	904	980
Итого средства других банков	82 120	70 957

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 23.

11 Средства клиентов

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	1 144 447	1 112 395
- Срочные вклады	1 749 651	2 060 631
- Брокерские счета	77 429	95 584
ИП и МСБ		
- Текущие/расчетные счета	218 535	287 300
- Срочные вклады	117 969	49 226
- Брокерские счета	5 214	4 351
Корпоративный бизнес		
- Текущие/расчетные счета	183 446	209 701
- Срочные вклады	208 747	187 085
- Брокерские счета	5 605	3 699
Итого средства клиентов	3 711 043	4 009 972

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Номинированные в российских рублях облигации, выпущенные ООО МФК «Т-Финанс»	13 284	12 355
Номинированные в российских рублях облигации, выпущенные АО «ТБанк» (по состоянию на 31 декабря 2024 года - ПАО РОСБАНК)	3 483	3 442
Не котируемые на бирже номинированные в российских рублях облигации, выпущенные другими компаниями Группы	-	2 016
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	16 767	17 813

20 сентября 2024 года ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» выпустило номинированные в российских рублях облигации номинальной стоимостью 10 млрд руб. с плавающей купонной ставкой (ключевая ставка ЦБ РФ плюс 2,75 п.п.) и договорным сроком погашения 10 октября 2026 года.

6 декабря 2024 года ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» выпустило номинированные в российских рублях облигации номинальной стоимостью 3 млрд руб. со ставкой купона 0,01%, с индексируемым на величину ключевой ставки ЦБ плюс 1,0 п.п. номиналом и договорным сроком погашения 6 декабря 2025 года.

С 1 января 2025 года в результате реорганизации ПАО РОСБАНК путем присоединения к АО «ТБанк» в качестве филиала все права и обязательства по номинированным в российских рублях облигациям со сроками погашения в 2025-2026 годах и купонными ставками от 7,7% до 13,5%, первоначально выпущенными ПАО РОСБАНК, перешли к АО «ТБанк». Условия выпуска остались прежними.

13 Субординированные займы

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Бессрочные субординированные облигации, выпущенные в сентябре 2021 года	37 563	45 417
Бессрочные субординированные облигации, выпущенные в июне 2017 года	18 848	22 994
Бессрочный субординированный заем, перешедший вследствие объединения бизнеса	12 755	15 990
Итого субординированные займы	69 166	84 401

13 Субординированные займы (продолжение)

20 сентября 2021 года Группа выпустила бессрчные субординированные облигации номинальной стоимостью 600 млн долл. США (43 536 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению начиная с 20 декабря 2026 года, и обязательство по погашению данных облигаций возникает у Группы в случаях, не ограниченных ликвидацией. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 6,00%. Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 20 декабря 2021 года.

15 июня 2017 года Группа выпустила бессрчные субординированные облигации номинальной стоимостью 300 млн долл. США (17 109 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению начиная с 15 сентября 2027 года, и обязательство по погашению данных облигаций возникает у Группы в случаях, не ограниченных ликвидацией. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 11,15% с 15 сентября 2023 года (ранее 9,25%). Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 15 сентября 2017 года.

Бессрчный субординированный заем, приобретенный вследствие объединения бизнеса, номинирован в долларах США. Процентная ставка по состоянию на 31 марта 2025 года составляет 11,6% (31 декабря 2024 года: 12,3%).

Все бессрчные субординированные облигации не имеют установленного срока погашения, и выплаты процентов могут быть отменены Группой в любое время.

Требования кредиторов, предъявляемые к Группе в отношении выплаты основной суммы и процентов по субординированным облигациям и субординированным кредитам, являются второстепенными обязательствами по отношению к требованиям других кредиторов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

27 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 146,2 млн долл. США, выпущенные в 2017 году. Замещаемая доля составляет 48,74% от первоначального объема при номинальной стоимости 300 млн долл. США, ставке купона 11,99% и не указанном сроке погашения.

30 ноября 2023 года Группа заменила еврооблигации на сумму 288,7 млн долл. США, выпущенные в 2021 году. Замещаемая доля составляет 48,11% от первоначального объема при номинальной стоимости 600 млн долл. США, ставке купона 6,0% и не указанном сроке погашения.

Владельцы еврооблигаций, права на которые зарегистрированы в российских депозитариях, могли принять участие в замещении. Номинал, ставка купона и срок погашения заменяемых облигаций остались прежними. Все купонные выплаты по замещаемым облигациям будут производиться в российских рублях по курсу Центрального банка на дату выплаты.

Субординированные бессрчные облигации торгуются на Московской бирже (за исключением бессрчного субординированного займа, приобретенного вследствие объединения бизнеса). Информация о справедливой стоимости субординированных займов приведена в Примечании 23.

14 Активы и обязательства по договорам страхования

	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
<i>В млн руб.</i>		
Активы по договорам перестрахования:		
- Активы по договорам перестрахования, за исключением прочих ранее признанных денежных потоков	1 732	1 612
Активы по договорам перестрахования	1 732	1 612
Обязательства по договорам страхования:		
- Обязательства по договорам страхования, за исключением активов в отношении аквизиционных денежных потоков и прочих ранее признанных денежных потоков	40 793	33 928
- Активы в отношении аквизиционных денежных потоков	(414)	(317)
Обязательства по договорам страхования	40 379	33 611

15 Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции

	Количество разрешенных к выпуску акций, штук	Количество акций в обращении, штук	Количество собственных акций, штук	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Итого
<i>В млн. руб., за исключением количества акций</i>							
На 31 декабря 2023 года	224 218 678	199 305 492	602 975	230	26 998	(1 885)	25 343
Изменения в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции (Прим. 1)	-	-	-	495	(495)	-	-
Выкуп собственных акций	-	-	9 817 422	-	-	(28 290)	(28 290)
На 31 марта 2024 года (не аудировано)	224 218 678	199 305 492	10 420 397	725	26 503	(30 175)	(2 947)
На 31 декабря 2024 года	354 218 678	268 274 786	12 664 429	976	204 362	(36 565)	168 773
На 31 марта 2025 года (не аудировано)	354 218 678	268 274 786	12 664 429	976	204 362	(36 565)	168 773

На 31 декабря 2023 года общее число находящихся в обращении акций составляло 199 305 492 акций номинальной стоимостью 0,04 долл. США каждая. Компания объявила о делистинге своих расписок (ГДР) на Лондонской бирже с 31 января 2024 года.

В соответствии с решением ЦБ РФ от 8 февраля 2024 года осуществлена государственная регистрация выпуска обыкновенных акций и регистрация проспекта ценных бумаг МКПАО «Т-Технологии» (прежнее наименование - МКПАО «ТКС Холдинг»). Данное решение вступило в силу с 26 февраля 2024 года - с даты государственной регистрации Компании в Российской Федерации.

До 31 января 2024 года акционерный капитал Компании учитывался в соответствии с МСФО (IAS) 21 по исторической стоимости с даты регистрации Компании и составлял 230 млн руб. Изменение в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции Компании отражено с момента государственной регистрации МКПАО «Т-Технологии» (прежнее наименование - МКПАО «ТКС Холдинг») 26 февраля 2024 года как увеличение стоимости по строке «Акционерный капитал» в корреспонденции со строкой «Эмиссионный доход» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете об изменениях капитала.

8 мая 2024 года акционеры Группы на общем внеочередном собрании утвердили интеграцию ПАО РОСБАНК в состав МКПАО «Т-Технологии». В рамках сделки была осуществлена дополнительная эмиссия акций по закрытой подписке. Объем дополнительной эмиссии составил 68 969 294 штук.

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года количество ценных бумаг в размещении составляет 268 274 786 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,639384 рубля каждая. Общий объем выпуска по номинальной стоимости составляет 976 млн руб.

Собственные акции могут быть выкуплены с рынка для целей, разрешенных законодательством Российской Федерации, в том числе для дальнейших выплат в рамках программ долгосрочной мотивации («ПДМ») (Примечание 24).

16 Чистые процентные доходы

	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
<i>В млн руб.</i>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты, предоставленные клиентам:	175 744	80 614
<i>Кредитные карты</i>	61 379	46 706
<i>Автокредиты</i>	28 599	8 643
<i>Кредиты корпоративному бизнесу</i>	22 910	-
<i>Кредиты наличными</i>	19 460	12 387
<i>Ипотечное кредитование</i>	19 044	399
<i>Кредиты ИП и МСБ</i>	12 207	4 209
<i>Кредиты наличными под залог</i>	7 972	4 547
<i>Кредиты, оформляемые по месту продажи</i>	4 173	3 723
Сделки РЕПО и депозиты, размещенные в других банках	55 867	22 989
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	10 297	4 377
Брокерские операции	4 786	3 840
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	3 977	1 653
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	250 671	113 473
Прочие процентные доходы		
Процентные доходы по чистым инвестициям в финансовую аренду	4 051	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 314	35
Итого процентные доходы	256 036	113 508
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Средства клиентов:	131 903	36 019
<i>Физические лица</i>		
- <i>Срочные вклады</i>	84 277	23 762
- <i>Текущие/расчетные счета</i>	30 241	9 468
<i>Корпоративный бизнес</i>	11 001	54
<i>ИП и МСБ</i>	6 384	2 735
Средства других банков	1 923	416
Субординированные займы	1 543	1 204
Облигации, номинированные в российских рублях	947	-
Прочие заемные средства	63	22
Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	136 379	37 661
Прочие процентные расходы		
Обязательства по аренде	871	647
Итого процентные расходы	137 250	38 308
Расходы на страхование вкладов	3 972	1 992
Чистый процентный доход	114 814	73 208

17 Комиссионные доходы и расходы

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Комиссионные доходы		
Доходы по эквайрингу	10 806	8 839
Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ	7 923	5 716
Комиссия за подписку	7 161	3 996
Комиссия за брокерское обслуживание	5 746	3 966
Доход от услуг виртуального мобильного оператора	4 395	3 262
Комиссия за СМС-информирование	3 357	3 342
Межбанковская комиссия	2 841	704
Комиссия за денежные переводы	2 346	1 311
Комиссия за пополнение на сумму больше максимальной	1 043	594
Комиссия за выдачу банковских гарантий	947	-
Комиссия за конвертацию валют	851	900
Комиссия за снятие наличных	746	520
Комиссия за лайфстайл-услуги	731	428
Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса	685	-
Комиссия за маркетинговые услуги	295	46
Другие комиссии	1 093	624
Итого комиссионные доходы	50 966	34 248

Комиссионные доходы включают в себя следующие типы:

Доходы по эквайрингу представляют собой комиссию за обработку операций по платежным картам в «онлайн» магазинах и торговых точках.

Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ представляет собой вознаграждение за соответствующие услуги, оказываемые индивидуальным предпринимателям и компаниям малого и среднего бизнеса.

Комиссия за подписку – это платеж от подписавшегося клиента за получение скидки на обслуживание карты, большего кэшбэка, большего дохода от сбережений и остатка на счете, специальных программ лояльности от партнеров.

Комиссия за брокерское обслуживание включает комиссию за торговлю и комиссию за обслуживание брокерского счета.

Доход от услуг виртуального мобильного оператора представляет собой доходы от предоставления услуг мобильной связи, таких как полное покрытие по всей России и международный роуминг, предложение ряда дополнительных опций, таких как виртуальные номера, услуги потокового воспроизведения музыки и видео и прочее.

Комиссия за СМС-информирование представляет собой плату за сообщения, отправляемые клиентам для уведомления и аутентификации транзакции.

Межбанковская комиссия представляет собой комиссию, взимаемую с продавца за каждую транзакцию по кредитной или дебетовой карте.

Комиссия за денежные переводы представляет собой комиссию за переводы на счет банка через различные платежные каналы и сервисы.

Комиссия за пополнение на сумму больше максимальной - это плата клиента за пополнение счета на сумму, превышающую максимальную.

Комиссия за выдачу банковских гарантий - это доход банка за принятое на себя обязательство уплатить по просьбе клиента третьему лицу денежную сумму в соответствии с данным клиентом обязательством.

Комиссия за конвертацию валют представляет собой комиссию за операции по обмену иностранных валют клиентов Группы.

Комиссия за снятие наличных представляет собой комиссию, взимаемую за операции по снятию наличных.

17 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

Комиссия за предоставление лайфстайл-услуг – это доход от клиентов, получаемый за оказание нефинансовых услуг в мобильном приложении (онлайн-бронирование авиабилетов, отелей, билетов в театр и кино и прочее).

Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса представляет собой комиссии, взимаемые с корпоративных клиентов за открытие и ведение счетов, а также за переводы и валютные сделки.

Комиссия за маркетинговые услуги представляет собой плату от ИП и МСБ за рекламные и информационные услуги.

Комиссионные расходы представлены в следующей таблице:

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Комиссионные расходы		
Комиссионное вознаграждение за услуги платежных систем	10 922	8 544
Комиссионное вознаграждение за обслуживание	4 297	3 206
Банковские комиссии и прочие комиссионные расходы	2 996	1 855
Затраты на услуги виртуального мобильного оператора	2 644	2 206
Другие комиссии	74	96
Итого комиссионные расходы	20 933	15 907

Комиссионное вознаграждение за услуги платежных систем - это комиссионное вознаграждение за услуги платежной системы «Мир» («Национальная система платежных карт»).

Комиссионное вознаграждение за обслуживание - это комиссионное вознаграждение за печать выписок, почтовую рассылку, рассылку СМС-сообщений и т.д.

Банковские комиссии и прочие комиссионные расходы представляют собой плату за банковские, клиринговые и депозитарные услуги, инкассацию и обслуживание банкоматов.

Затраты на услуги виртуального мобильного оператора представляют собой расходы на трафик, услуги связи и роуминг.

18 Расходы на привлечение клиентов

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Маркетинг и реклама	9 548	12 627
Расходы на персонал	3 941	4 286
Расходы на выпуск карт	1 075	1 514
Бюро кредитных историй	519	478
Расходы в рамках партнерских программ	388	399
Прочие каналы привлечения	367	480
Итого расходы на привлечение клиентов	15 838	19 784

Расходы на привлечение клиентов включают расходы, понесенные Группой на услуги, связанные с привлечением клиентов, которые не относятся непосредственно к признанным активам и не являются дополнительными. Группа использует разнообразные каналы для привлечения новых клиентов.

Расходы на персонал включают в себя расходы на выплату заработной платы и сопутствующие расходы на сотрудников, непосредственно занимающихся привлечением клиентов. В расходы на персонал включены установленные законодательством отчисления на социальное страхование в государственные внебюджетные фонды в размере 801 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 951 млн руб.).

19 Доходы и расходы от страховых услуг

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Выручка по страхованию		
Выручка по договорам страхования, определенная на основе подхода распределения премий	19 892	17 369
Итого выручка по страхованию	19 892	17 369
Расходы по страховым услугам		
Возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	(7 352)	(6 011)
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, относящиеся к возникшим требованиям	380	469
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков	(212)	(103)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(908)	(866)
Расходы по страховым услугам	(8 092)	(6 511)
Чистые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования		
Расходы по перестрахованию – договоры, оцениваемые на основе подхода распределения премий	(396)	(397)
Возмещение возникших требований	538	554
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, связанные с возмещением возникших требований	(62)	(7)
Итого чистые доходы по удерживаемым договорам перестрахования	80	150
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и принятых договоров перестрахования	(868)	(178)
Итого расходы по страховым услугам	(8 880)	(6 539)
Итого результат страховых услуг	11 012	10 830

20 Административные и прочие операционные расходы

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Расходы на персонал	41 263	24 126
Поддержка ИТ и ПО	9 158	3 007
Амортизация нематериальных активов	4 645	2 980
Амортизация основных средств	3 484	960
Амортизация активов в форме права пользования	1 135	814
Краткосрочная аренда и аренда малоценных объектов	1 111	751
Профессиональные услуги	746	514
Содержание офиса и офисные принадлежности	580	483
Коллекторские расходы	406	239
Расходы на благотворительность	358	64
Расходы на безопасность	281	177
Услуги связи	250	191
Прочие налоги и сборы	236	91
Прочие административные расходы	1 123	836
Итого административные и прочие операционные расходы	64 776	35 233

20 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Расходы на персонал включают в себя вознаграждение на основе акций:

В млн руб.	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
Вознаграждение, основанное на акциях:		
- Программа долгосрочной мотивации	5 145	481

Законодательно установленные обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды по расходам на персонал составляют 7 726 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 4 796 млн руб.)

Информация о расходах по программам вознаграждения, основанных на акциях, представлена в Примечании 24.

21 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение Банками требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (б) соблюдение Страховой компанией требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; (в) обеспечение выполнения Группой финансовых обязательств, предусмотренных выпущенными ценными бумагами; и (г) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующей организации.

По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала, отраженного в консолидированном скорращенном промежуточном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 марта 2025 года, составляла 567 677 млн руб. (31 декабря 2024 года: 521 437 млн руб.).

Банк входит в список системно значимых кредитных организаций Банка России.

Контроль за выполнением нормативов достаточности капитала, установленных ЦБ РФ, осуществляется на ежедневной основе, и Группа направляет в ЦБ РФ в рамках ежемесячных форм обязательной отчетности информацию с соответствующими расчетами, которые проверяются и подписываются руководством Группы. Другие формы управления капиталом оцениваются ежегодно.

Группа обязана соблюдать минимальные нормативы, установленные ЦБ РФ. Согласно требованиям ЦБ РФ минимально допустимое числовое значение норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) установлено в размере 9% на 31 марта 2025 года с учетом всех надбавок (31 декабря 2024 года: 8,254%). В течение первого квартала 2025 года и на дату настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Банк соблюдал нормативы достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

21 Управление капиталом (продолжение)

Группа также контролирует соблюдение требований к капиталу, включая коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией Базель III Базельского комитета по банковскому надзору: глобальная нормативная база для повышения устойчивости банков и банковских систем (далее «Базель III»). Состав капитала Группы, рассчитанный в соответствии с методологией Базельского комитета с учетом корректировок капитала, предусмотренных Базелем III, представлен ниже:

В млн руб.	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Уставный капитал	976	976
Эмиссионный доход	204 362	204 362
Выкупленные собственные акции	(36 565)	(36 565)
Резерв выплат на основе акций	13 084	7 940
Нераспределенная прибыль	391 277	357 393
Резерв по переоценке инвестиций в ценные бумаги	(7 512)	(14 368)
Резерв курсовых разниц	(51)	49
Прочие резервы	96	74
За вычетом нематериальных активов	(81 996)	(76 173)
Неконтролирующая доля участия	2 010	1 576
Базовый собственный капитал 1-го уровня (CET1)	485 681	445 264
Дополнительный капитал 1-го уровня (Субординированные займы)	69 166	84 401
Капитал 1-го уровня (Tier 1)	554 847	529 665
Итого Капитал	554 847	529 665
Активы, взвешенные с учетом риска (RWA)		
Кредитный риск	3 293 054	3 195 018
Операционный риск	764 789	780 310
Рыночный риск	173 508	158 051
Итого активы, взвешенные с учетом риска (RWA)	4 231 351	4 133 379
Коэффициент достаточности базового собственного капитала 1-го уровня (Базовый собственный капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %	11,5%	10,8%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (Капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %	13,1%	12,8%
Итого коэффициент достаточности капитала (Итого капитал/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %	13,1%	12,8%

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

22 Условные обязательства (продолжение)

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании. Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

На 31 марта 2025 года руководство Группы не выявило существенных налоговых рисков (31 декабря 2024 года: аналогично).

Будущие арендные платежи, связанные с арендой, по которой арендованный актив имеет низкую стоимость. Будущие оттоки денежных средств, которым подвержена Группа и которые не отражены в обязательствах по аренде, составили 4 628 млн руб. на 31 марта 2025 года и относятся в основном к аренде активов, имеющих низкую стоимостью (31 декабря 2024 года 3 347 млн руб.).

Соблюдение ковенантов. Группа является объектом определенных договорных обязательств, касающихся, прежде всего, ее выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных бессрочных займов. Несоблюдение этих ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы.

По мнению руководства, Группа соблюдала все договорные обязательства на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года. Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 30 июня 2025 года.

Условные обязательства, связанные со строительством офисов. Будущие оттоки денежных средств, которые ожидает Группа в связи со строительством и ремонтом новых офисных зданий и которые не отражены в обязательствах, составили 14 447 млн руб. по состоянию на 31 марта 2025 года (31 декабря 2024 года: 7 342 млн руб.).

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме кредитов по кредитным картам, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

22 Условные обязательства (продолжение)

Гарантии и гарантийные аккредитивы представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами и обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты и займы.

Обязательства кредитного характера представлены ниже:

<i>В млн руб.</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Неиспользованные кредитные лимиты по кредитным картам	790 131	820 824
Неиспользованные кредитные лимиты для юридических лиц	85 380	94 633
Оценочный резерв под кредитные убытки	(9 882)	(10 328)
Итого неиспользованные кредитные лимиты за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	865 629	905 129
Гарантии исполнения обязательств	147 290	203 445
Аккредитивы	23 542	23 944
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 843)	(8 054)
Итого гарантии исполнения обязательств и аккредитивы за вычетом резерва	164 989	219 335

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным лимитам не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств и, следовательно, их справедливая стоимость близка к нулю. В соответствии с условиями обслуживания кредитных карт Группа вправе отказать в выпуске, активации, повторном выпуске или разблокировке кредитной карты и предоставляет лимит по кредитной карте по своему усмотрению и без объяснения причины.

Группа может принять решение об увеличении или снижении лимита кредитной карты, применив скоринговую модель, которая основывается на модели поведения клиента. Таким образом, справедливая стоимость контрактной суммы отзывных неиспользованных лимитов по условным обязательствам стремится к нулю. Обязательства кредитного характера номинированы в рублях.

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 марта 2025 года на основании уровней кредитного риска. Информация о классификации финансовых инструментов по этапам представлена в Примечании 8.

<i>В млн руб.</i>	Неиспользованные кредитные лимиты	Гарантии исполнения обязательств и аккредитивы
Обязательства кредитного характера		
Этап 1		
- Превосходный уровень	763 966	109
- Хороший уровень	100 861	122 551
- Требующие мониторинга	9 275	19 387
- Субстандартные	-	362
Этап 2		
- Хороший уровень	579	12 088
- Требующие мониторинга	830	2 445
- Субстандартные	-	3 914
Этап 3		
- Дефолтные	-	9 976
Непризнанная валовая стоимость	875 511	170 832
Оценочный резерв под кредитные убытки	(9 882)	(5 843)
Непризнанная чистая стоимость	865 629	164 989

22 Условные обязательства (продолжение)

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 декабря 2024 года на основании уровней кредитного риска.

<i>В млн руб.</i>	Неиспользованные кредитные лимиты	Гарантии исполнения обязательств и аккредитивы
Обязательства кредитного характера		
Этап 1		
- Превосходный уровень	802 263	2 804
- Хороший уровень	102 939	159 852
- Требующие мониторинга	9 290	27 267
- Субстандартные	-	624
Этап 2		
- Хороший уровень	294	14 745
- Требующие мониторинга	671	3 574
- Субстандартные	-	4 634
Этап 3		
- Субстандартные	-	10 683
- Дефолтные	-	3 206
Непризнанная валовая стоимость	915 457	227 389
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10 328)	(8 054)
Непризнанная чистая стоимость	905 129	219 335

Обязательные остатки денежных средств в ЦБ РФ в размере 15 003 млн руб. по состоянию на 31 марта 2025 года (31 декабря 2024 года: 13 629 млн руб.) представляют собой обязательные резервы, которые не могут быть использованы для финансирования ежедневных операций Банка.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо (к примеру, цены), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства и (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами финансовой отчетности в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

В млн руб.	31 марта 2025 года (не аудировано)				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Инвестиции в ценные бумаги	347 785	2 366	20 422	370 573	311 862	7 738	21 150	340 750
Драгоценные металлы	2 224	-	-	2 224	2 583	-	-	2 583
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	4 581	4 581	-	-	4 508	4 508
Производные финансовые инструменты	-	8 355	-	8 355	-	16 271	-	16 271
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	350 009	10 721	25 003	385 733	314 445	24 009	25 658	364 112
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости								
Производные финансовые инструменты	-	1 158	-	1 158	-	1 854	-	1 854
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	1 158	-	1 158	-	1 854	-	1 854

Инвестиции в долговые ценные бумаги, отнесенные к Уровню 2, представлены ликвидными долговыми ценными бумагами и определены как «Хороший уровень» для целей анализа кредитного риска.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня на 31 марта 2025 года:

В млн руб.	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиции в ценные бумаги	2 366	<ul style="list-style-type: none"> - Формирование индикативных котировок Cbonds, Interfax, основанных на данных биржевых торговых площадок и котировках участников внебиржевого рынка; - Метод дисконтированных денежных потоков; - Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка 	<ul style="list-style-type: none"> - Индикативные котировки из ценового центра Cbonds, Interfax; - Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*; - Расчетные цены закрытия инвестиционных паев (iNAV), публикуемые Московской Биржей; - Котируемые цены на сопоставимые ценные бумаги на активных рынках; - Спреды к кривой бескупонной доходности
Валютные форвардные контракты, «свопы» и опционы	8 355	<ul style="list-style-type: none"> - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента; - Расчеты на основе приведенной стоимости встречных денежных потоков Модель Гармина-Колхагена; - Модель Блэка-Шоулза 	<ul style="list-style-type: none"> - График колебания российского рубля; - График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро; - Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента; - Корректировка на Bid ask; - Поверхности волатильности; - Процентный ставки по валютам
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2	10 721		
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости			
Валютные форвардные контракты и «свопы»	1 158	<ul style="list-style-type: none"> - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента; - Модель Гармина-Колхагена; - Модель Блэка-Шоулза 	<ul style="list-style-type: none"> - График колебания российского рубля; - График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро; - Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента; - Форвардные и дисконтные кривые на основе котировок процентных свопов, своп пунктов, кросс валютных свопов; - Ставки денежного рынка; - Корректировка на Bid ask
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2	1 158		

* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня на 31 декабря 2024 года:

В млн руб.	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиции в ценные бумаги	7 738	<ul style="list-style-type: none"> - Формирование индикативных котировок Cbonds, Interfax, основанных на данных биржевых торговых площадок и котировках участников внебиржевого рынка; - Метод дисконтированных денежных потоков; - Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка 	<ul style="list-style-type: none"> - Индикативные котировки из ценового центра Cbonds, Interfax; - Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*; - Расчетные цены закрытия инвестиционных паев (iNAV), публикуемые Московской Биржей; - Котируемые цены на сопоставимые ценные бумаги на активных рынках; - Спреды к кривой бескупонной доходности - График колебания российского рубля; - График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро; - Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента; - Корректировка на Bid ask; - Поверхности волатильности; - Процентный ставки по валютам
Валютные форвардные контракты, «свопы» и опционы	16 271	<ul style="list-style-type: none"> - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента; - Расчеты на основе приведенной стоимости встречных денежных потоков 	<ul style="list-style-type: none"> - Модель Гармина-Колхагена; - Модель Блэка-Шоулза
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2	24 009		
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости			
Валютные форвардные контракты и «свопы»	1 854	<ul style="list-style-type: none"> - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента; - Модель Гармина-Колхагена; - Модель Блэка-Шоулза 	<ul style="list-style-type: none"> - График колебания российского рубля; - График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро; - Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента; - Форвардные и дисконтные кривые на основе котировок процентных свопов, своп пунктов, кросс валютных свопов; - Ставки денежного рынка; - Корректировка на Bid ask
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2	1 854		

* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

Производные инструменты Уровня 2 включают валютные форварды и «свопы».

Справедливая стоимость валютных форвардных сделок была определена с использованием форвардных валютных курсов, котируемых на активном рынке. Справедливая стоимость валютных «свопов» была определена с использованием форвардных процентных ставок из наблюдаемых кривых доходности. Эффект дисконтирования в целом является несущественным для производных инструментов Уровня 2.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки Уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 марта 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Инвестиции в ценные бумаги	20 422	- Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний; - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний - Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Кредиты, предоставленные клиентам	4 581	- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 3	25 003		

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки Уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные
Инвестиции в ценные бумаги	21 150	- Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний; - Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний - Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Кредиты, предоставленные клиентам	4 508	- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 3	25 658		

По состоянию на 31 марта 2025 года увеличение или уменьшение мультипликатора на 10% приведет к увеличению или уменьшению справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги для оценки Уровня 3 на сумму 2 168 млн руб. (31 декабря 2024 года: на сумму 2 268 млн руб.).

По состоянию на 31 марта 2025 года увеличение или уменьшение ставок дисконтирования на 10% приведет к увеличению или уменьшению справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам, для оценки Уровня 3 на сумму 106 млн руб. (31 декабря 2024 года: на сумму 40 млн руб.).

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 марта 2025 года (не аудировано)				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости								
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	15 003	-	15 003	-	13 629	-	13 629
Средства в других банках	-	57 674	-	57 674	-	48 277	-	48 277
Инвестиции в ценные бумаги	58 843	1 874	-	59 632	82 466	-	-	89 573
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	100 823	-	-	126 946	78 014	-	-	101 442
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	2 477 739	2 528 305	-	-	2 482 026	2 532 680
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	-	107 961	-	107 961	-	41 146	-	41 146
Прочие финансовые активы	-	90 299	51 319	141 618	-	150 133	61 626	211 759
Итого финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости	159 666	272 811	2 529 058	3 037 139	160 480	253 185	2 543 652	3 038 506

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	31 марта 2025 года (не аудировано)				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости								
Средства других банков	-	82 120	-	82 120	-	70 957	-	70 957
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	-	10 101	-	10 101	-	15 058	-	15 058
Средства клиентов								
Физические лица								
- Текущие/расчетные счета	-	1 144 447	-	1 144 447	-	1 112 395	-	1 112 395
- Срочные вклады	-	1 714 658	-	1 749 651	-	2 019 418	-	2 060 631
- Брокерские счета	-	77 429	-	77 429	-	95 584	-	95 584
Корпоративный бизнес								
- Текущие/расчетные счета	-	183 446	-	183 446	-	209 701	-	209 701
- Срочные вклады	-	204 572	-	208 747	-	183 343	-	187 085
- Брокерские счета	-	5 605	-	5 605	-	3 699	-	3 699
ИП и МСБ								
- Текущие/расчетные счета	-	218 535	-	218 535	-	287 300	-	287 300
- Срочные вклады	-	115 610	-	117 969	-	48 241	-	49 226
- Брокерские счета	-	5 214	-	5 214	-	4 351	-	4 351
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 885	923	3 209	16 767	12 022	940	4 294	17 813
Прочие заемные средства	-	-	2 420	2 420	424	-	302	742
Субординированные займы	52 236	-	12 755	69 166	56 535	-	15 989	84 401
Прочие финансовые обязательства	-	176 777	-	176 777	-	307 845	-	307 845
Итого финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	64 121	3 939 437	18 384	4 068 394	68 981	4 358 832	20 585	4 506 788

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом характеризуется активной котировочной рыночной ценой. В случае невозможности использования котировочных рыночных цен, Группа использовала методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, была равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотирующихся инструментов с фиксированной процентной ставкой была основана на рассчитанных будущих денежных потоках, которые, как ожидается, будут получены, дисконтированных на текущие процентные ставки для новых инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного долга в Уровне 1 была рассчитана на основе котировок Московской биржи, на которой котируются и обращаются долговые ценные бумаги Группы.

Используемые на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года средние ставки дисконтирования распределяются следующим образом:

<i>В % в год</i>	31 марта 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	17,0	18,1
Средства в других банках	21,2	22,0
Инвестиции в ценные бумаги	16,4	14,9
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	16,0	16,1
Кредиты, предоставленные клиентам	28,7	28,6
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	34,8	27,7
Обязательства		
Средства других банков	15,4	18,0
Средства клиентов	11,5	11,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,7	23,1
Прочие заемные средства	21,1	15,5
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	36,4	28,1
Субординированные займы	20,0	24,8
Обязательства по финансовой аренде	10,3	10,5

Ставки дисконтирования, используемые при определении справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, прочих заемных средств, выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного долга, представляют собой средневзвешенную доходность по состоянию на отчетную дату. Доходность облигации к погашению повышается или понижается в зависимости от ее рыночной стоимости и количества оставшихся платежей.

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, руководство принимает во внимание содержание таких отношений, а не только их юридическую форму.

Связанными с Группой сторонами являются:

- Акционеры, к которым Группа относит физических и юридических лиц, оказывающих значительное влияние на Группу;
- Ключевой управленческий персонал, к которому Группа относит членов Совета директоров МКПАО «Т-Технологии», включая Генерального директора, членов Совета Директоров и Правления Банка, Председателей Правления, их заместителей и ключевых руководящих сотрудников существенных дочерних компаний;

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

- Ассоциированные и прочие связанные стороны – к данной категории связанных сторон Группа относит прочие стороны, связанные с Группой через акционеров и ключевой управленческий персонал, а также компании, чья доля владения составляет более 20%.

Непогашенные остатки по счетам со связанными сторонами представлены ниже:

	31 марта 2025 года (не аудировано)			31 декабря 2024 года		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны
<i>В млн руб.</i>						
Активы						
Кредиты, предоставленные клиентам (среднегодовая процентная ставка: 3,4-7% (31 декабря 2024 года: 3,4-6,9%)):	12 853	241	3	15 980	240	1
- Валовая балансовая стоимость	12 869	244	3	16 001	243	1
- Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16)	(3)	-	(21)	(3)	-
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	-	4 938	-	-	2 644
Итого активы	12 853	241	4 941	15 980	240	2 645
Обязательства						
Средства клиентов (среднегодовая процентная ставка: 14,4-20,3% (31 декабря 2024 года: 6,8-15,1%))	75 132	16 804	24 320	36 836	13 930	2 427
Субординированные займы	12 552	-	-	15 989	-	-
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	-	1 283	4	-	714	843
Итого обязательства	87 684	18 087	24 324	52 825	14 644	3 270
Капитал						
Резерв выплат по акциям						
- Программа долгосрочной мотивации	-	7 681	-	-	4 533	-
Нераспределенная прибыль	592	-	-	-	-	-
Итого капитал, относящийся к акционерам Компании	592	7 681	-	-	4 533	-
Неконтролирующая доля участия	265	-	-	-	-	-
Итого капитал	857	7 681	-	-	4 533	-

На 31 марта 2025 года остатки обязательств кредитного характера по операциям с ассоциированными и прочими связанными сторонами составляют 4 469 млн руб. (31 декабря 2024 года: 17 469 млн руб.) и включают в себя неиспользованные кредитные лимиты и гарантии исполнения обязательств.

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Не аудировано					
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года			За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года		
	Акционеры	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоции- рованные и прочие связанные стороны	Акционеры	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоции- рованные и прочие связанные стороны
<i>В млн руб.</i>						
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	295	3	-	-	15	-
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(1 391)	(73)	(968)	-	(77)	(1)
Комиссионный доход	-	-	23	-	-	-
Расходы на привлечение клиентов	-	-	(24)	-	-	-
Чистый доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	4 096	-	455	-	-	-
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам и обязательствам кредитного характера	5	4	-	-	1	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(3 919)	(3)	-	(969)	-
Прочий доход от операционной деятельности	-	-	1 918	-	-	-

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	Не аудировано	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года
<i>В млн руб.</i>		
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Расходы по заработной плате	479	344
- Краткосрочные премии	378	323
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
- Программа долгосрочной мотивации	3 062	302
Итого	3 919	969

Отчисления на страховые взносы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу составляют 640 млн руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 166 млн руб.)

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Программа долгосрочной мотивации (ПДМ). В Группе действует программа долгосрочной мотивации (ПДМ) сотрудников на основе акций в качестве инструментов для повышения лояльности участников программы, а также для обеспечения дополнительной материальной заинтересованности участников в достижении высоких результатов своей деятельности и долгосрочном сотрудничестве.

Участниками программы могут стать сотрудники Группы, деятельность которых важна для достижения целей Программы. Участники ПДМ получают подлежащую передаче в данном периоде часть своих грантов (вестинг) при условии получения по результатам ежегодного ревью соответствующей оценки, указанной в Положении о Программе долгосрочной мотивации, в пропорции отработанного времени в Группе к общему периоду вестинга. Если уровень оценки участника Программы оказывается ниже требуемого уровня, то у такого участника программы не возникает право на премию и приобретение акций за этот период вестинга.

Участники, покидающие Группу, теряют право на нераспределенную часть гранта.

В следующей таблице представлены движения количества акций, относящихся к ПДМ:

<i>В тысячах</i>	Количество акций, относящихся к ПДМ
31 декабря 2023 года	5 406
31 марта 2024 года (не аудировано)	5 406
31 декабря 2024 года	16 490
31 марта 2025 года (не аудировано)	16 490

25 Существенная информация об учетной политике

Основы представления консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», и ее следует рассматривать совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

За исключением указанного ниже, учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, соответствуют учетной политике и методам, использованным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Руководство подготовило данную консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию на основе допущения о непрерывности деятельности.

Оценка налогообложения за промежуточный период. Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются на основании эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме прибыли до налогообложения за промежуточный период до уплаты налогов.

Изменение в представлении консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Операции со связанными сторонами. В первом квартале 2025 года Группа пересмотрела подход к определению ключевого управленческого персонала, уточнив перечень должностей, включаемых в данную категорию. С целью улучшения раскрытия информации и повышения прозрачности взаимодействия с акционерами Группа приняла решение выделить операции с акционерами из состава прочих связанных сторон (Примечание 24).

25 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прочие финансовые и нефинансовые активы и обязательства. В первом квартале Группа пересмотрела подход к представлению прочих финансовых и нефинансовых активов и обязательств в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении. Группа решила объединить эти активы и обязательства в статьи «Прочие финансовые и нефинансовые активы» и «Прочие финансовые и нефинансовые обязательства» в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении.

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

В млн руб.	До реклассификации	Реклассификация	После реклассификации
Прочие финансовые активы	211 759	(211 759)	-
Прочие нефинансовые активы	70 962	(70 962)	-
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	282 721	282 721
Прочие финансовые обязательства	307 845	(307 845)	-
Прочие нефинансовые обязательства	50 150	(50 150)	-
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	-	357 995	357 995

Пересчет иностранной валюты. На 31 марта 2025 года года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков валюты, составлял 1 доллар США = 83,6813 руб. (31 декабря 2024 года: 1 доллар США = 101,6797 руб.), средний обменный курс за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, составлял 1 доллар США = 93,3103 руб. и 1 доллар США = 90,7471 за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года.

26 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Приведенные ниже поправки к стандартам и рекомендациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.

27 Новые учетные положения

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

Если ниже не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную сокращенную промежуточную финансовую информацию Группы.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

27 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

28 События после окончания отчетного периода

2 апреля 2025 года Группа выпустила секьюритизированные облигации номинальной стоимостью 4,5 млрд руб. со ставкой купона 25% годовых и договорным сроком погашения 26 марта 2030 года.

5 мая 2025 года акционеры МКПАО «Т-Технологии» утвердили дивиденды за четвертый квартал 2024 года на уровне 32 руб. за одну обыкновенную акцию.

В течение второго квартала 2025 года Группа приобрела контроль над компанией МКООО «Каталитик Пипл» (далее – Каталитик), в состав активов которой входит, в том числе, 64% АО «Точка» (далее – Точка) – одного из крупнейших цифровых сервисов страны для предпринимателей. Доля владения Группы Точкой является мажоритарной, но не контролирующей. Первоначально инвестиция в Каталитик была осуществлена Группой в рамках сделки по интеграции ПАО РОСБАНК, а с момента увеличения доли в Каталитике до контролирующей (50,01%) будет консолидироваться в качестве дочерней компании в отчетности Группы.