

ГРУППА БАНКА «АК БАРС»

**Раскрываемая консолидированная сокращенная
промежуточная финансовая информация в соответствии с
Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34
«Промежуточная финансовая отчетность» и
Заключение по результатам обзорной проверки
раскрываемой консолидированной сокращенной
промежуточной финансовой информации
30 июня 2025 года
(неаудированная)**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ РАСКРЫВАЕМОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года.....	1
Раскрываемые консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	2
Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	4

ПРИМЕЧАНИЯ К РАСКРЫВАЕМОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

1	Основа подготовки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	6
2	Введение.....	6
3	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
4	Существенная информация об учетной политике.....	8
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	8
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	9
7	Средства в других банках.....	9
8	Ценные бумаги	10
9	Кредиты и авансы клиентам.....	15
10	Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо	22
11	Средства других банков	24
12	Средства клиентов	24
13	Процентные доходы и расходы	25
14	Административные и прочие операционные расходы	26
15	Сегментный анализ.....	26
16	Управление капиталом	30
17	Условные обязательства.....	31
18	Раскрытие информации о справедливой стоимости.....	36
19	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	44

Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Акционерного коммерческого банка «АК БАРС» (публичного акционерного общества):

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Акционерного коммерческого банка «АК БАРС» (публичного акционерного общества) (далее – «Банк») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа»), которая включает раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года, раскрываемые консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующие пояснительные примечания. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 1 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 1 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Важные обстоятельства – основа подготовки

Мы обращаем внимание на Примечание 1 к раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, в котором описывается основа подготовки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не является консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информацией, подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»).

Мы не формируем модифицированный вывод в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34, в отношении которого мы выпустили отдельное заключение по результатам обзорной проверки для Акционеров и Совета директоров Банка, датированное 22 августа 2025 года.

22 августа 2025 года

Москва, Российская Федерация



Косова Наталия Владимировна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099055)

Группа Банка «Ак Барс»
Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2025 года (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		51 194	57 909
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 668	2 876
Средства в других банках	7	154 219	98 273
Инвестиции в долевые ценные бумаги	8	31 059	32 194
Инвестиции в долговые ценные бумаги	8	215 128	142 191
Кредиты и авансы клиентам	9	429 399	456 856
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо	10	36 372	90 255
Инвестиционная собственность		17 772	19 033
Отложенный налоговый актив		756	43
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования		22 524	21 371
Прочие финансовые активы		12 579	7 266
Прочие активы		20 830	18 656
ИТОГО АКТИВЫ		994 500	946 923
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	11	107 661	127 153
Средства клиентов	12	713 664	662 695
Выпущенные долговые ценные бумаги		37	78
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		3 778	7 362
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда		12 757	13 296
Прочие финансовые обязательства		7 235	4 976
Прочие обязательства		28 912	19 391
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		874 044	834 951
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		54 044	54 044
Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6 332	5 261
Резерв переоценки основных средств		1 856	1 856
Нераспределенная прибыль		58 024	50 537
Чистые активы, принадлежащие владельцам Банка		120 256	111 698
Неконтролирующая доля участия		200	274
ИТОГО КАПИТАЛ		120 456	111 972
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		994 500	946 923

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 22 августа 2025 года.

Группа Банка «Ак Барс»

Раскрываемые консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
		30 июня 2025 года (неаудированные данные)	30 июня 2024 года (неаудированные данные)	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	30 июня 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	13	73 383	51 379	36 855	26 059
Прочие процентные доходы	13	509	320	275	163
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	13	(44 300)	(30 962)	(23 154)	(16 513)
Прочие процентные расходы	13	(125)	(94)	(60)	(40)
Чистые процентные доходы		29 467	20 643	13 916	9 669
Оценочный резерв под кредитные убытки	7,8,9,10	(1 436)	(1 399)	65	790
Чистые процентные доходы после создания оценочного резерва под кредитные убытки		28 031	19 244	13 981	10 459
Комиссионные доходы		5 761	5 898	2 803	2 913
Комиссионные расходы		(2 824)	(2 912)	(1 411)	(1 515)
Чистый результат по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счета прибыли или убытка		(567)	813	(620)	(144)
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		16	(675)	300	6
Чистый результат по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой		2 114	2 166	2 607	1 455
Чистый результат от инвестиционной собственности		421	1 061	126	747
Обесценение инвестиционной собственности		(467)	(441)	(451)	(389)
Прочие операционные доходы		1 308	1 617	792	455
Прочие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	17	(9 071)	244	(4 604)	(17)
Административные и прочие операционные расходы	14	(13 899)	(12 655)	(7 803)	(6 996)
Прибыль до налогообложения		10 823	14 360	5 720	6 974
Расходы по налогу на прибыль		(3 471)	(2 709)	(1 319)	(1 290)
Прибыль за период		7 352	11 651	4 401	5 684

Примечания с 1 по 19 составляют неотъемлемую часть данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа Банка «Ак Барс»

Раскрываемые консолидированные сокращенные промежуточные отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	30 июня 2024 года (неаудированные данные)	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	30 июня 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Прочий совокупный доход/(расход)				
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>				
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 352	(453)	1 570	(606)
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием	(16)	643	(300)	(8)
(Налог на прибыль)/возмещение по налогу на прибыль, относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	(584)	(38)	(317)	123
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>				
Чистый результат по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(827)	(444)	(602)	(61)
Возмещение по налогу на прибыль/(Налог на прибыль), относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	207	89	150	12
Резерв переоценки основных средств	-	1	-	1
Итого прочий совокупный доход/(расход) за период	1 132	(202)	501	(539)
Итого совокупный доход за период	8 484	11 449	4 902	5 145
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:				
– акционеров Банка	7 426	11 613	4 366	5 685
– неконтролирующую долю участия	(74)	38	35	(1)
Прибыль за период	7 352	11 651	4 401	5 684
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:				
– акционеров Банка	8 558	11 411	4 867	5 146
– неконтролирующую долю участия	(74)	38	35	(1)
Итого совокупный доход за период	8 484	11 449	4 902	5 145

Примечания с 1 по 19 составляют неотъемлемую часть данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа Банка «Ак Барс»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки основных средств	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	54 044	43 302	6 924	1 620	105 890	240	106 130
Прибыль за период	-	11 613	-	-	11 613	38	11 651
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(453)	-	(453)	-	(453)
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием	-	-	643	-	643	-	643
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(38)	-	(38)	-	(38)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Переоценка основных средств	-	-	-	1	1	-	1
Чистый результат по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(444)	-	(444)	-	(444)
Возмещение по налогу на прибыль, относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	89	-	89	-	89
Итого прочий совокупный (расход)/доход за период	-	-	(203)	1	(202)	-	(202)
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	11 613	(203)	1	11 411	38	11 449
Остаток на 30 июня 2024 года (неаудированные данные)	54 044	54 915	6 721	1 621	117 301	278	117 579

Примечания с 1 по 19 составляют неотъемлемую часть данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа Банка «Ак Барс»

Раскрываемый консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки основных средств	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Остаток на 1 января 2025 года	54 044	50 537	5 261	1 856	111 698	274	111 972
Прибыль за период	-	7 426	-	-	7 426	(74)	7 352
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	2 352	-	2 352	-	2 352
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(584)	-	(584)	-	(584)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(827)	-	(827)	-	(827)
Возмещение по налогу на прибыль, относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	207	-	207	-	207
Итого прочий совокупный доход за период	-	-	1 132	-	1 132	-	1 132
Перевод резерва по переоценке инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в нераспределенную прибыль, полученную в результате выбытия активов	-	61	(61)	-	-	-	-
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	7 487	1 071	-	8 558	(74)	8 484
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	54 044	58 024	6 332	1 856	120 256	200	120 456

По итогам шести месяцев 2025 года и 2024 года Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды.

Примечания с 1 по 19 составляют неотъемлемую часть данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Основа подготовки раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Настоящая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация Акционерного коммерческого банка «АК БАРС» (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Ак Барс»») за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовлена руководством Группы на основе консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы, составленной руководством Группы в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не является консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информацией, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Решение о составе чувствительной информации принято руководством Группы на основании:

- части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», а также Постановления Правительства Российской Федерации (далее – «РФ») от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».
- пункта 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и решения Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее – «Решение»).

В соответствии с указанными выше требованиями, кредитные организации, являющиеся эмитентами ценных бумаг, не раскрывают на общедоступных информационных ресурсах сведения, приведенные в приложении 1 к Решению, в составе раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации, составленной в соответствии с МСФО (IAS) 34, и заключения о ней, начиная с отчетности за 2024 год и заканчивая отчетностью по состоянию на 1 октября 2025 года.

Настоящая раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация может быть непригодна для иной цели.

Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации представлена в Примечании 4.

2 Введение

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

2 Введение (продолжение)

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1993 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1,4 миллиона рублей. Страховое возмещение в повышенном размере при возникновении особых обстоятельств выплачивается вкладчику в размере 100 процентов суммы, но не более 10 миллионов рублей в совокупности.

В состав Группы входят Банк, инвестиционные компании, лизинговая компания, страховые компании, негосударственный пенсионный фонд и прочие компании.

По состоянию на 30 июня 2025 года Банк имел 162 дополнительных офиса (31 декабря 2024 года: 166 дополнительных офисов), которые расположены на территории Республики Татарстан и в других регионах Российской Федерации. Фактическая численность персонала Банка на 30 июня 2025 года составила 5 027 человек (31 декабря 2024 года: 5 032 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 420066, Россия, Республика Татарстан, город Казань, улица Декабристов, дом 1.

Валюта представления отчетности. Данная раскрываемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»), российский рубль является функциональной валютой Банка.

Пересчет иностранной валюты. На 30 июня 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляет 78,47 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 101,68 рубль за 1 доллар США); 92,28 рубля за 1 евро (31 декабря 2024 года: 106,10 рублей за 1 евро); 21,37 рубль за 1 дирхам ОАЭ (31 декабря 2024 года: 27,69 рублей за 1 дирхам ОАЭ) и 10,94 рублей за 1 китайский юань (31 декабря 2024 года: 13,43 рублей за 1 китайский юань).

3 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, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные 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 полугодии 2025 года показатели российской экономики оставались стабильными. Рост ВВП за этот период составил 1,7% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (4,3% за 2024 год). Благодаря замедлению инфляционного давления и необходимости поддержки экономического роста Банк России в июне 2025 года понизил ключевую ставку с 21,0% до 20,0% и с 20,0% до 18,0% в июле 2025 года.

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

В 2024 году США ввели санкции в отношении Московской Биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской Бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. Строгая денежно-кредитная политика Банка России, продолжающиеся меры по репатриации валютной выручки экспортерами и операции Банка России на валютном рынке привели к укреплению курса национальной валюты с 101,68 до 78,47 (доллар США) и с 106,10 до 92,28 (евро).

Руководство считает, что введенные ограничения не окажут существенного влияния на деятельность Группы на территории Российской Федерации. Несмотря на санкционный режим Группа продолжает работать бесперебойно, исполняя в полном объеме все обязательства перед клиентами – розничными, корпоративными, компаниями малого и среднего бизнеса. Группа адаптировала свою работу к изменяющимся реалиям, продолжая развивать свои продукты, сервисы и услуги в интересах клиентов. Однако долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Руководство Группы на постоянной основе оценивает возможное влияние быстро меняющейся среды на Группу и принимает все возможные меры для обеспечения устойчивости ее деятельности.

Для оценки уровня ожидаемых убытков от кредитования Банк использует прогнозы макроэкономических показателей. Однако как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

4 Существенная информация об учетной политике

При составлении данной раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков – это область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета ожидаемых кредитных убытков оказывают наибольшее влияние на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта, убыток в случае дефолта, макромоделли и анализ сценариев для обесцененных кредитов. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

В первом полугодии 2025 года Группа продолжила применение макропараметра по кредитам физическим лицам, по кредитам юридическим лицам отрасли «Торговля» и «Строительство» в размере 5% для оценки ожидаемых кредитных убытков за исключением клиентов, занимающихся жилым строительством, ввиду снижения концентрации таких контрагентов в кредитном портфеле. Данное решение привело к снижению ожидаемых кредитных убытков по кредитам юридическим лицам на 724 миллиона рублей. См. Примечание 9.

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

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Увеличение или уменьшение вероятности дефолта (PD) на +/-10% от текущих значений показателя, приведет к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 1 118 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 2 222 миллиона рублей соответственно (31 декабря 2024 года: к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 1 477 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 1 705 миллионов рублей соответственно). При увеличении или уменьшении коэффициента потерь после дефолта (LGD) на +/-10% от текущего уровня сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные объекты по кредитам увеличится на 1 715 миллионов рублей или уменьшится на 2 100 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: увеличится на 1 595 миллионов рублей или уменьшится на 1 707 миллионов рублей). Увеличение или уменьшение коэффициента макропоправки на +/-10% от текущего уровня приведет к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 649 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 985 миллионов рублей соответственно (31 декабря 2024 года: к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 813 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 815 миллионов рублей соответственно).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 17.

Обязательства по договорам пенсионного обеспечения и страхования. Группа заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами. Обязательства Группы возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам Фонда, состоящем в Группе. Оценка обязательств Группы по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Размер обязательства по договорам страхования основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

С даты выпуска Группой последней годовой консолидированной финансовой отчетности новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, выпущены не были, за исключением стандартов и интерпретаций, раскрытых в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

7 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Депозиты в других банках и небанковских кредитных организациях	132 622	75 481
Договоры обратного репо	20 361	22 113
Депозиты в ЦБ РФ	1 348	1 381
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(112)	(702)
Итого средств в других банках	154 219	98 273

7 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года остатки по договорам обратного репо с другими банками в сумме 20 361 миллион рублей (31 декабря 2024 года: 22 113 миллионов рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами справедливой стоимостью 21 902 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 23 656 миллионов рублей).

По состоянию на 30 июня 2025 года текущие срочные депозиты в сумме 1 348 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 1 381 миллион рублей) представляют собой остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ с ограниченным правом использования, размещенные Группой в целях обеспечения операций по платежным системам. Группа не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций.

Информация по оценочной справедливой стоимости средств в других банках представлена в Примечании 18.

8 Ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по амортизированной стоимости	149 519	87 932
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(983)	(1 014)
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по амортизированной стоимости	148 536	86 918
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	84 970	75 820
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 681	11 647
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости	97 651	87 467
Итого ценных бумаг	246 187	174 385

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долевые ценные бумаги на 30 июня 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого долевых ценных бумаг
Корпоративные акции	4 828	25 532	30 360
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	699	-	699
Итого долевых ценных бумаг	5 527	25 532	31 059

8 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2024 года по категориям и классам оценки:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого долевых ценных бумаг
Корпоративные акции	5 467	26 353	31 820
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	374	-	374
Итого долевых ценных бумаг	5 841	26 353	32 194

Корпоративные акции представлены акциями российских и зарубежных компаний. Большинство корпоративных акций свободно обращаются в России.

Для долевых ценных бумаг оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход была выбрана в силу намерения Группы удерживать инвестиции в течение длительного времени для стратегических целей, а не для получения прибыли от последующей продажи, и отсутствия планов по реализации данных инвестиций в краткосрочной или среднесрочной перспективе.

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого долговых ценных бумаг
Корпоративные облигации	4 640	32 188	129 027	165 855
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 449	27 240	1 242	30 931
Корпоративные еврооблигации	-	-	9 305	9 305
Муниципальные облигации	65	10	7 559	7 634
Государственные еврооблигации	-	-	2 386	2 386
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	(983)	(983)
Итого долговых ценных бумаг	7 154	59 438	148 536	215 128

Долговые ценные бумаги, классифицированные Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, представляют собой ценные бумаги, предназначенные для торговли, и ценные бумаги с бизнес-моделью «удержание для продажи».

Долговые ценные бумаги, классифицированные Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой ценные бумаги с бизнес-моделью для удержания инвестиций в течение длительного времени для стратегических целей.

По долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под кредитные убытки составил 390 миллионов рублей (на 31 декабря 2024 года: 699 миллионов рублей).

8 Ценные бумаги (продолжение)

Долговые ценные бумаги, классифицированные Группой как оцениваемые по амортизированной стоимости, представляют собой ценные бумаги с бизнес-моделью «удержание до погашения» и представлены ипотечными облигациями с поручительством, прочими корпоративными облигациями, корпоративными еврооблигациями, государственными еврооблигациями и ОФЗ.

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2024 года по категориям и классам оценки:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого долговых ценных бумаг
Корпоративные облигации	4 184	32 207	72 776	109 167
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 567	17 236	2 715	21 518
Корпоративные еврооблигации	-	-	9 409	9 409
Государственные еврооблигации	-	-	2 824	2 824
Муниципальные облигации	55	24	208	287
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	(1 014)	(1 014)
Итого долговых ценных бумаг	5 806	49 467	86 918	142 191

По состоянию на 30 июня 2025 года долговые ценные бумаги, справедливой стоимостью 119 413 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 69 466 миллионов рублей), входили в ломбардный список ЦБ РФ.

Группа оценивает кредитное качество ценных бумаг на основе национальных рейтингов АКРА или Эксперт РА, а в случае их отсутствия, исходя из внутренних рейтингов, приводя их к универсальной рейтинговой шкале.

Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

8 Ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

	Корпоративные облигации и еврооблигации	Облигации федерального займа и государственные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
– Превосходный уровень	-	2 449	-	2 449
– Хороший уровень	4 640	-	65	4 705
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	4 640	2 449	65	7 154
– Превосходный уровень (Этап 1)	-	27 240	-	27 240
– Хороший уровень (Этап 1)	31 607	-	10	31 617
– Удовлетворительный уровень (Этап 2)	568	-	-	568
– Неудовлетворительный уровень (Этап 3)	13	-	-	13
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32 188	27 240	10	59 438
– Превосходный уровень (Этап 1)	-	1 241	-	1 241
– Хороший уровень (Этап 1)	138 332	1 592	7 559	147 483
– Неудовлетворительный уровень (Этап 3)	-	795	-	795
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(482)	(491)	(10)	(983)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	137 850	3 137	7 549	148 536

8 Ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Корпоративные облигации и еврооблигации	Облигации федерального займа и государственные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
– Превосходный уровень	-	1 567	-	1 567
– Хороший уровень	4 117	-	55	4 172
– Удовлетворительный уровень	22	-	-	22
– Требуется специального мониторинга	45	-	-	45
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	4 184	1 567	55	5 806
– Превосходный уровень (Этап 1)	-	17 236	-	17 236
– Хороший уровень (Этап 1)	31 209	-	24	31 233
– Удовлетворительный уровень (Этап 2)	985	-	-	985
– Неудовлетворительный уровень (Этап 3)	13	-	-	13
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32 207	17 236	24	49 467
– Превосходный уровень (Этап 1)	-	4 514	-	4 514
– Хороший уровень (Этап 1)	82 185	-	208	82 393
– Неудовлетворительный уровень (Этап 3)	-	1 025	-	1 025
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(321)	(693)	-	(1 014)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	81 864	4 846	208	86 918

Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости, представляют собой как финансовый результат от реализации ценных бумаг, так и результат от переоценки ценных бумаг в портфеле. Данный финансовый результат в высокой степени зависит от конъюнктуры финансового рынка в отчетном периоде.

Информация о справедливой стоимости раскрывается в Примечании 18.

9 Кредиты и авансы клиентам

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки, оцениваемых по амортизированной стоимости, по сегментам на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)			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 миллионах российских рублей)</i>						
Кредиты юридическим лицам	265 412	(13 984)	251 428	278 555	(11 504)	267 051
Кредиты на пополнение оборотных средств	225 846	(10 367)	215 479	243 334	(7 609)	235 725
Инвестиционные кредиты	17 287	(2 480)	14 807	13 802	(2 983)	10 819
Кредиты малому бизнесу	18 231	(1 113)	17 118	19 597	(912)	18 685
Договоры обратного РЕПО	4 048	(24)	4 024	1 822	-	1 822
Кредиты физическим лицам	184 672	(6 701)	177 971	196 796	(6 991)	189 805
Ипотечные кредиты	145 878	(1 866)	144 012	154 298	(1 586)	152 712
Потребительские кредиты	35 887	(4 548)	31 339	39 495	(5 147)	34 348
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 737	(6)	1 731	1 892	(6)	1 886
Пластиковые карты	1 170	(281)	889	1 111	(252)	859
Итого кредиты и авансы клиентам	450 084	(20 685)	429 399	475 351	(18 495)	456 856

В состав кредитов на пополнение оборотных средств и кредитов малому бизнесу входят кредиты на сумму 50 164 миллиона рублей, обеспечением по которым являются залоговые депозиты на сумму 65 334 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 39 662 миллиона рублей и 44 774 миллиона рублей соответственно). См. Примечание 12.

Ниже приводится более детальное описание сегментов кредитов, выданных юридическим лицам.

Кредиты на пополнение оборотных средств – кредиты, выдаваемые в рамках Стандартной программы кредитования и выдаваемые в Головном офисе Банка. Расчет резерва производится в разрезе рейтинговых групп. В состав кредитов на пополнение оборотных средств также включена дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Инвестиционные кредиты – кредиты, в отношении которых имеется утвержденный бизнес-план проекта. Расчет резерва по инвестиционным кредитам осуществляется на индивидуальной основе ввиду ограниченного числа таких кредитов.

Кредиты малому бизнесу – кредиты, выдаваемые в рамках Ускоренной программы кредитования. Резерв по данному сегменту рассчитывается на портфельной основе с применением модели оценки вероятности дефолта, основанной на вероятности перехода ссуды из одного этапа кредитного риска в другой.

Группа выделяет следующие сегменты (портфели) однородных ссуд физическим лицам в разрезе кредитных продуктов Банка:

- Ипотечные кредиты;
- Потребительские кредиты;
- Пластиковые карты;
- Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа – портфель ипотечных кредитов, приобретённых у Государственного Жилищного Фонда (ГЖФ).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Формирование резервов под обесценение по розничным кредитам производится в Банке по однородным сегментам (портфелям) кредитов, обладающим схожими характеристиками кредитного риска. По таким кредитам применяется модель для учета обесценения, предусматривающая оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те, которые ожидаются в пределах 12 месяцев и те, которые ожидаются на протяжении всего срока.

В 2025 году и в 2024 году Группа произвела продажу прав требования по ряду кредитов. Некоторые продажи были осуществлены на условиях отложенного платежа и наличия возможности регресса – в результате таких продаж Группа не передала все свои риски и выгоды по переданным активам, ввиду чего признание данных кредитов в полном объеме не было прекращено в раскрываемой консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы.

В таблице ниже представлена информация по валовой балансовой стоимости, сумме оценочного резерва под кредитные убытки, а также балансовой стоимости кредитов юридическим и физическим лицам по состоянию на 1 января 2025 года и на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
На 1 января 2025 года						
Кредиты юридическим лицам	223 291	52 949	2 315	278 555	(11 504)	267 051
Кредиты физическим лицам	185 579	5 344	5 873	196 796	(6 991)	189 805
Итого кредиты и авансы клиентам на 1 января 2025 года	408 870	58 293	8 188	475 351	(18 495)	456 856
На 30 июня 2025 года						
Кредиты юридическим лицам	191 758	65 814	7 840	265 412	(13 984)	251 428
Кредиты физическим лицам	172 598	5 968	6 106	184 672	(6 701)	177 971
Итого кредиты и авансы клиентам на 30 июня 2025 года	364 356	71 782	13 946	450 084	(20 685)	429 399

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблицах ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки, произошедшие в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года:

(в миллионах российских рублей)	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты юридических лиц				
На 1 января 2025 года	1 821	8 058	1 625	11 504
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(128)	1 791	-	1 663
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(407)	(1 046)	2 823	1 370
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	10	(35)	-	(25)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	286	1 010	366	1 662
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(520)	(629)	(23)	(1 172)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	204	(1 603)	44	(1 355)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(555)	(512)	3 210	2 143
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Амортизация дисконта	-	-	337	337
На 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	1 266	7 546	5 172	13 984
Кредиты юридических лиц				
На 1 января 2024 года	1 436	1 873	721	4 030
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(24)	25	-	1
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(2)	(163)	808	643
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	124	(54)	(12)	58
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	348	90	157	595
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(252)	(213)	(29)	(494)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	(110)	717	216	823
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	84	402	1 140	1 626
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(1 065)	(1 065)
Амортизация дисконта	-	-	58	58
На 30 июня 2024 года (неаудированные данные)	1 520	2 275	854	4 649

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физических лиц				
На 1 января 2025 года	1 604	733	4 654	6 991
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(100)	348	-	248
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(36)	(231)	1 090	823
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	109	(259)	(154)	(304)
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 3 в Этап 2)	-	28	(116)	(88)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	189	24	14	227
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(218)	(29)	(468)	(715)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	(118)	55	153	90
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(174)	(64)	519	281
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(714)	(714)
Амортизация дисконта	-	-	143	143
На 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	1 430	669	4 602	6 701
Кредиты физических лиц				
На 1 января 2024 года	1 080	412	5 346	6 838
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(101)	339	-	238
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(15)	(344)	1 028	669
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	54	(110)	(106)	(162)
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 3 в Этап 2)	-	27	(106)	(79)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	282	11	2	295
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(155)	(15)	(351)	(521)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	88	(12)	263	339
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	153	(104)	730	779
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(762)	(762)
Амортизация дисконта	-	-	138	138
На 30 июня 2024 года (неаудированные данные)	1 233	308	5 452	6 993

Оценочная справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 18.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов корпоративным клиентам и наиболее существенных продуктов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты на пополнение оборотных средств				
– Хороший уровень	156 856	-	-	156 856
– Удовлетворительный уровень	12 108	32 716	-	44 824
– Требуется специального мониторинга	-	17 492	-	17 492
– Неудовлетворительный	-	-	6 674	6 674
Валовая балансовая стоимость	168 964	50 208	6 674	225 846
Оценочный резерв под кредитные убытки	(900)	(5 068)	(4 399)	(10 367)
Балансовая стоимость	168 064	45 140	2 275	215 479
Инвестиционные кредиты				
– Хороший уровень	2 037	-	-	2 037
– Удовлетворительный уровень	-	15 250	-	15 250
Валовая балансовая стоимость	2 037	15 250	-	17 287
Оценочный резерв под кредитные убытки	(79)	(2 401)	-	(2 480)
Балансовая стоимость	1 958	12 849	-	14 807
Кредиты малому бизнесу				
– Хороший уровень	16 708	-	-	16 708
– Удовлетворительный уровень	-	210	-	210
– Требуется специального мониторинга	-	147	-	147
– Неудовлетворительный	-	-	1 166	1 166
Валовая балансовая стоимость	16 708	357	1 166	18 231
Оценочный резерв под кредитные убытки	(263)	(77)	(773)	(1 113)
Балансовая стоимость	16 445	280	393	17 118

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)				
– Хороший уровень	4 048	-	-	4 048
Валовая балансовая стоимость	4 048	-	-	4 048
Оценочный резерв под кредитные убытки	(24)	-	-	(24)
Балансовая стоимость	4 024	-	-	4 024
Ипотечные кредиты				
– Хороший уровень	71 352	-	-	71 352
– Удовлетворительный уровень	67 523	1 729	-	69 252
– Требуется специального мониторинга	-	2 837	-	2 837
– Неудовлетворительный	-	-	2 437	2 437
Валовая балансовая стоимость	138 875	4 566	2 437	145 878
Оценочный резерв под кредитные убытки	(368)	(333)	(1 165)	(1 866)
Балансовая стоимость	138 507	4 233	1 272	144 012
Потребительские кредиты				
– Хороший уровень	4 091	-	-	4 091
– Удовлетворительный уровень	27 012	561	-	27 573
– Требуется специального мониторинга	-	806	-	806
– Неудовлетворительный	-	-	3 417	3 417
Валовая балансовая стоимость	31 103	1 367	3 417	35 887
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 037)	(303)	(3 208)	(4 548)
Балансовая стоимость	30 066	1 064	209	31 339

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ кредитного качества кредитов корпоративным клиентам и наиболее существенных продуктов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен в таблице ниже:

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты на пополнение оборотных средств				
– Хороший уровень	182 846	-	-	182 846
– Удовлетворительный уровень	17 465	23 961	-	41 426
– Требуется специального мониторинга	-	17 478	-	17 478
– Неудовлетворительный	-	-	1 584	1 584
Валовая балансовая стоимость	200 311	41 439	1 584	243 334
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 364)	(5 099)	(1 146)	(7 609)
Балансовая стоимость	198 947	36 340	438	235 725
Инвестиционные кредиты				
– Хороший уровень	2 892	-	-	2 892
– Удовлетворительный уровень	22	10 887	1	10 910
Валовая балансовая стоимость	2 914	10 887	1	13 802
Оценочный резерв под кредитные убытки	(164)	(2 818)	(1)	(2 983)
Балансовая стоимость	2 750	8 069	-	10 819
Кредиты малому бизнесу				
– Хороший уровень	18 244	-	-	18 244
– Удовлетворительный уровень	-	327	-	327
– Требуется специального мониторинга	-	296	-	296
– Неудовлетворительный	-	-	730	730
Валовая балансовая стоимость	18 244	623	730	19 597
Оценочный резерв под кредитные убытки	(293)	(141)	(478)	(912)
Балансовая стоимость	17 951	482	252	18 685

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Ипотечные кредиты				
– Хороший уровень	94 515	-	-	94 515
– Удовлетворительный уровень	54 935	1 970	-	56 905
– Требуется специального мониторинга	-	947	-	947
– Неудовлетворительный	-	-	1 931	1 931
Валовая балансовая стоимость	149 450	2 917	1 931	154 298
Оценочный резерв под кредитные убытки	(445)	(140)	(1 001)	(1 586)
Балансовая стоимость	149 005	2 777	930	152 712
Потребительские кредиты				
– Хороший уровень	3 209	-	-	3 209
– Удовлетворительный уровень	30 169	1 079	-	31 248
– Требуется специального мониторинга	-	1 337	-	1 337
– Неудовлетворительный	-	-	3 701	3 701
Валовая балансовая стоимость	33 378	2 416	3 701	39 495
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 111)	(598)	(3 438)	(5 147)
Балансовая стоимость	32 267	1 818	263	34 348

10 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо

Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо, представляют собой ценные бумаги, которые были проданы по договорам прямого репо. На 30 июня 2025 года договоры репо имеют краткосрочный характер, со сроком погашения: июль 2025 года (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по март 2025 года).

В таблице ниже раскрыты финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо на 30 июня 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32 405	32 405
Корпоративные облигации	3 983	3 983
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(16)	(16)
Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо	36 372	36 372

10 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо (продолжение)

В таблице ниже раскрыты финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо, на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Корпоративные облигации	4 196	57 853	62 049
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	21 016	21 016
Муниципальные облигации	-	7 352	7 352
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	(162)	(162)
Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо	4 196	86 059	90 255

На 30 июня 2025 года ценные бумаги, относимые к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», стоимостью 36 372 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 90 255 миллионов рублей) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг по привлеченным средствам других банков. См. Примечание 11.

По состоянию на 30 июня 2025 года долговые ценные бумаги по сделкам прямого репо, справедливой стоимостью 36 372 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 71 681 миллион рублей), входили в ломбардный список ЦБ РФ.

Группа оценивает кредитное качество ценных бумаг на основе национальных рейтингов АКРА или Эксперт РА, а в случае их отсутствия, исходя из внутренних рейтингов, приводя их к универсальной рейтинговой шкале.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо
– Превосходный уровень	32 405	32 405
– Хороший уровень	3 983	3 983
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(16)	(16)
Итого долговых ценных бумаг	36 372	36 372

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо
– Превосходный уровень	-	21 016	21 016
– Хороший уровень	4 196	65 205	69 401
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	(162)	(162)
Итого долговых ценных бумаг	4 196	86 059	90 255

10 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо (продолжение)

На 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года ценные бумаги, относимые к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», представляют собой непросроченные и необесцененные ценные бумаги.

Справедливая стоимость представлена в Примечании 18.

11 Средства других банков

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Текущие срочные депозиты других банков	71 381	49 587
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	32 805	73 339
Средства, предоставленные ЦБ РФ	2 599	3 346
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	876	881
Итого средств других банков, включая средства ЦБ РФ	107 661	127 153

По состоянию на 30 июня 2025 года средства других банков в сумме 32 805 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 73 339 миллионов рублей) были привлечены по договорам репо. Справедливая стоимость ценных бумаг, переданных по данным сделкам репо, составила 35 075 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 81 892 миллиона рублей).

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 18.

12 Средства клиентов

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Государственные и общественные организации		
– Срочные депозиты	314 758	260 865
– Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	55 796	60 850
– Договоры репо	-	9 283
Прочие юридические лица		
– Срочные депозиты	129 383	136 964
– Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	60 254	48 474
Физические лица		
– Срочные вклады	98 773	88 536
– Текущие счета/счета до востребования	54 700	57 723
Итого средств клиентов	713 664	662 695

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

В состав срочных депозитов входят заложенные депозиты на общую сумму 65 334 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 44 774 миллиона рублей), условием привлечения которых является предоставление кредитов на пополнение оборотных средств и кредитов малому бизнесу. См. Примечание 9.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 18.

13 Процентные доходы и расходы

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2024 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2025 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2024 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки				
Кредиты и авансы юридическим лицам	24 482	15 945	12 671	8 463
Кредиты и авансы физическим лицам	15 482	10 996	6 813	5 253
Средства в других банках	14 510	16 656	7 586	7 999
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	13 401	4 004	6 856	1 984
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 508	3 778	2 929	2 360
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	73 383	51 379	36 855	26 059
Прочие процентные доходы				
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	509	320	275	163
Итого прочие процентные доходы	509	320	275	163
Итого процентные доходы	73 892	51 699	37 130	26 222
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки				
Срочные депозиты юридических лиц	25 643	19 292	13 596	9 616
Текущие счета/счета до востребования и срочные вклады физических лиц	9 084	6 522	4 680	3 543
Срочные депозиты других банков	7 735	3 748	3 878	2 424
Текущие/расчетные счета юридических лиц	1 774	1 338	963	893
Субординированный долг	60	60	36	36
Выпущенные долговые ценные бумаги на российском рынке	4	2	1	1
Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	44 300	30 962	23 154	16 513
Прочие процентные расходы				
Финансовый расход по аренде	125	94	60	40
Итого процентные расходы	44 425	31 056	23 214	16 553
Чистые процентные доходы	29 467	20 643	13 916	9 669

14 Административные и прочие операционные расходы

	Шесть месяцев, закончившихся		Три месяца, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2024 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2025 года (неаудиро- ванные данные)	30 июня 2024 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Расходы на содержание персонала	6 298	5 699	3 393	3 207
Рекламные, маркетинговые услуги, спонсорство	2 713	2 962	1 678	1 798
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	2 134	1 711	1 161	888
Расходы по сопровождению и поддержанию программных продуктов	506	525	371	208
Страхование вкладов	441	450	220	220
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	435	398	240	199
Транспортные и аутсорсинговые расходы	283	209	170	132
Услуги связи	216	183	129	94
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	191	130	115	79
Профессиональные услуги	158	146	117	90
Аренда	108	57	73	34
Расходы по охране	36	40	18	23
Прочее	380	145	118	24
Итого административных и прочих операционных расходов	13 899	12 655	7 803	6 996

Расходы на содержание персонала включают отчисления в Социальный фонд России в размере 1 233 миллиона рублей (30 июня 2024 года: 1 078 миллионов рублей).

В течение первого полугодия 2025 года сумма амортизации активов в форме права пользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16 составила 298 миллионов рублей (30 июня 2024 года: 351 миллион рублей). Сумма краткосрочной аренды включает в себя исключительно арендные платежи по активам с низкой стоимостью и краткосрочной аренде.

15 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Банка. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Банка.

(a) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Операции Группы организованы по пяти основным бизнес-сегментам:

- розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, потребительскому и ипотечному кредитованию, а также автокредитованию;
- корпоративные банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, предоставление банковских гарантий, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами;

15 Сегментный анализ (продолжение)

- инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибыли или убытка, предоставление структурированного финансирования, арендные операции с юридическими лицами;
- казначейские операции – данный сегмент включает операции по привлечению и размещению краткосрочных межбанковских кредитов и управление ликвидной позицией Банка, конверсионные операции с валютой и управление валютной позицией Банка, обеспечение операций с наличной валютой, участие в формировании ценообразования по валютным, процентным операциям и трансфертного ценообразования.
- прочие операции – данный сегмент включает операции, которые не включаются в розничные, корпоративные, инвестиционные и казначейские сегменты.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет руководство, принимающее операционные решения, включает кредиты и авансы клиентам дочерних организаций Группы, но при этом не включает результаты их деятельности и прочие статьи раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении. Регулярный анализ дочерних компаний делегирован руководству этих дочерних компаний. Руководству, принимающему операционные решения, предоставляется финансовая отчетность дочерних организаций Группы. Эта финансовая информация частично совпадает с данными внутреннего сегментного анализа, предоставляемыми руководством, принимающему операционные решения. Таким образом, при принятии решения о том, какие составляющие частично совпадающей финансовой информации должны стать основой для операционных сегментов, руководство применяло основной принцип МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Руководство пришло к выводу, что сегменты не должны включать детальную информацию о дочерних организациях.

Группа определяет отчетные сегменты как организационные подразделения, информация по которым представляется ключевому управленческому персоналу для оценки результатов деятельности и будущего распределения ресурсов.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и получает выручку преимущественно от источников в Российской Федерации.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Руководство, отвечающее за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию Банка, подготовленную в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ). Эта финансовая информация отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО, основными отличиями являются:

- разница в методах учета инвестиционной собственности по МСФО и РСБУ связана с тем, что вложения в ПИФы, учитываемые в РСБУ как вложения в доверительное управление, в МСФО консолидируются и учитываются, в основном, в составе инвестиционной собственности;
- позиция по отложенному налогу на прибыль не рассчитывается в рамках подготовки управленческой отчетности;
- консолидация дочерних компаний не учитывается в управленческой отчетности;
- все прочие различия также являются следствием различий в РСБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

15 Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Банка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

	Розничные банковские операции	Корпора- тивные банковские операции	Инвестици- онные банковские операции	Казна- чейские операции	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года						
Процентные доходы	14 957	17 930	31 439	8 029	150	72 505
Комиссионные доходы	1 345	2 789	131	291	17	4 573
в т.ч. расчетные операции	811	1 681	79	175	10	2 756
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	361	749	35	78	5	1 228
Прочие доходы/(расходы) и доходы от торговых операций за минусом расходов/(расходы от торговых операций за минусом доходов)	196	-	258	1 467	(66)	1 855
Доходы от внешних клиентов	16 498	20 719	31 828	9 787	101	78 933
Межсегментные доходы	12 865	46 655	1 815	72 715	-	134 050
Итого доходов	29 363	67 374	33 643	82 502	101	212 983
Прочие сегментные статьи						
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 193)	(11 815)	1 352	386	(599)	(11 869)
Процентные расходы	(9 086)	(27 553)	(1 824)	(5 567)	-	(44 030)
Комиссионные расходы	(1 186)	(353)	(40)	(29)	(29)	(1 637)
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	(718)	(213)	(24)	(18)	(18)	(991)
Прочие расходы и расходы от торговых операций	(5)	-	(97)	-	(2)	(104)
Амортизация основных средств	(858)	(558)	(125)	(46)	(380)	(1 967)
Административные расходы	(4 662)	(3 031)	(678)	(247)	(2 063)	(10 681)
Межсегментные расходы	(11 895)	(14 657)	(31 315)	(76 117)	(67)	(134 051)
Итого расходов	(28 885)	(57 967)	(32 727)	(81 620)	(3 140)	(204 339)
Сегментная прибыль / (убыток) до налогообложения	478	9 407	916	882	(3 039)	8 644

15 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Банка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Инвестиционные банковские операции	Казначейские операции	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года						
Процентные доходы	10 698	12 406	20 558	8 749	56	52 467
Комиссионные доходы	1 540	3 056	60	182	7	4 846
в т.ч. расчетные операции	782	1 551	30	93	4	2 459
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	400	794	16	47	1	1 258
Прочие доходы/(расходы) и доходы от торговых операций за минусом расходов/(расходы от торговых операций за минусом доходов)	431	-	1 459	(620)	(10)	1 260
Доходы от внешних клиентов	12 669	15 462	22 077	8 311	52	58 573
Межсегментные доходы	9 658	32 344	2 916	50 343	-	95 261
Итого доходов	22 327	47 806	24 993	58 654	52	153 834
Прочие сегментные статьи						
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(964)	(2 922)	(1 239)	4 666	(447)	(906)
Процентные расходы	(6 527)	(20 828)	(2 912)	(977)	-	(31 244)
Комиссионные расходы	(1 476)	(295)	(135)	(170)	(3)	(2 079)
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	(749)	(150)	(69)	(86)	(2)	(1 056)
Прочие расходы и расходы от торговых операций	1	-	(630)	-	(7)	(636)
Амортизация основных средств	(654)	(414)	(156)	(58)	(378)	(1 660)
Административные расходы	(3 982)	(2 521)	(947)	(356)	(2 298)	(10 104)
Межсегментные расходы	(9 160)	(9 883)	(21 110)	(55 016)	(92)	(95 261)
Итого расходов	(22 762)	(36 863)	(27 129)	(51 911)	(3 225)	(141 890)
Сегментная прибыль / (убыток) до налогообложения	(435)	10 943	(2 136)	6 743	(3 171)	11 944

Межсегментные доходы/расходы представлены, в основном, доходами/расходами от распределения ресурсов между отчетными сегментами с применением трансфертных ставок.

Доходы/расходы по сегментам признаются равномерно в течение времени.

Банк распределяет административные расходы на персонал и амортизацию основных средств (за исключением вознаграждений руководства и общехозяйственных служб) по сегментам в соответствии с количеством сотрудников, идентифицируемых с сегментом. Общехозяйственные расходы отнесены в сегмент «Прочее». Активы сегмента «Прочее», в основном, представлены инвестиционной собственностью и основными средствами, обязательства – кредиторской задолженностью по хозяйственным операциям.

15 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сверка скорректированной прибыли до налога на прибыль по отчетным сегментам и общей суммы прибыли до налога на прибыль:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	30 июня 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Скорректированная прибыль до налогообложения по отчетным сегментам	8 644	11 944
Оценочный резерв под кредитные убытки	1 270	128
Консолидация дочерних компаний	994	1 188
Различия в методах учета	(59)	1 412
Переоценка ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибыли или убытка	(119)	(205)
Прочие корректировки	93	(107)
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	10 823	14 360

16 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые подписываются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на каждую дату составления консолидированной финансовой отчетности Банка по МСФО.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Регуляторный капитал Группы, основанный на отчетах, подготовленных Группой в соответствии с требованиями российского законодательства, составил на 30 июня 2025 года 105 714 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 106 490 миллионов рублей). Значения нормативов достаточности регуляторного капитала Группы по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

	Минимальное значение	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	8%	14,6%	13,9%
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	4,5%	13,1%	11,6%
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)	6%	13,1%	11,6%

16 Управление капиталом (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк отслеживал уровень капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% (31 декабря 2023 года: 8%), рассчитываемого в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору «Базель III». Ниже приведен расчет коэффициентов достаточности капитала Группы по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 июня 2025 года (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	54 044	54 044
Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 430	5 359
Резерв переоценки основных средств	1 856	1 856
Нераспределенная прибыль	58 024	50 537
За вычетом выкупленных обыкновенных акций	(98)	(98)
За вычетом нематериальных активов	(9 554)	(8 822)
За вычетом чистых активов пенсионного фонда с установленными выплатами	(543)	(461)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	110 159	102 415
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	10 870	10 768
Итого капитал 2-го уровня	10 870	10 768
Общий капитал	121 029	113 183
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	727 268	688 732
Торговая книга	16 133	16 935
Операционный риск	92 305	92 305
Итого активов, взвешенных с учетом риска	835 706	797 972
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	13,18	12,83
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	14,48	14,18

Согласно внутренним отчетам, предоставленным Руководству, Банк и Группа соблюдали все внешние требования к уровню достаточности капитала по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года и в течение указанных отчетных периодов.

17 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Иногда в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, руководство Группы считает, что есть риск возникновения убытков в размере 23 миллиона рублей, и, соответственно, резерв в данной сумме был создан на 30 июня 2025 года (31 декабря 2024 года: 116 миллионов рублей).

В течение первого полугодия 2025 года Группой были получены судебные иски от бенефициаров выданных Группой банковских гарантий. Данные банковские гарантии были зарезервированы Группой в полном размере, соответствующие резервы под ожидаемые кредитные убытки отражены по строке «Прочие обязательства» раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении, а также по строке «Прочие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки» раскрываемых онсолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

17 Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. 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 практики применения правил трансфертного ценообразования эти 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 Банка.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция Руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. 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 в целом.

На 30 июня 2025 года Группа не формировала резерв на потенциальные налоговые обязательства (31 декабря 2024 года: Группа не формировала резерв на потенциальные налоговые обязательства).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не имела договорных обязательств капитального характера в отношении зданий и по приобретению оборудования, программного обеспечения и других нематериальных активов (31 декабря 2024 года: не имела обязательств капитального характера).

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты.

Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

17 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, 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 более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Неиспользованные лимиты по нефинансовым гарантиям	429 616	446 743
Обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	198 049	145 112
Нефинансовые гарантии	123 990	145 270
Неиспользованные лимиты по финансовым гарантиям	1 953	8 106
Финансовые гарантии и аккредитивы	3 337	22 390
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств до создания резерва	756 945	767 621
За вычетом оценочного резерва по нефинансовым гарантиям	(23 264)	(14 732)
За вычетом оценочного резерва по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	(1 269)	(1 678)
За вычетом оценочного резерва по финансовым гарантиям и аккредитивам	(199)	(291)
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств	732 213	750 920

Доначисление резервов по обязательствам условного характера на 8 031 миллион рублей отражено по строке «Прочие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки» раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и по строке «Прочие обязательства» раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении.

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

По состоянию на 30 июня 2025 года справедливая стоимость выданных гарантий составляет 7 184 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 9 226 миллионов рублей).

17 Условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под обязательства кредитного характера, произошедшие в течение первого полугодия 2025 года (неаудированные данные):

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Гарантии и неиспользованные кредитные линии				
На 1 января 2025 года	1 839	13 799	1 063	16 701
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(75)	362	-	287
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(3)	(11 511)	23 353	11 839
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	17	(30)	-	(13)
Вновь созданные или приобретенные	243	328	-	571
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(523)	(1 110)	(21)	(1 654)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые убытки	(864)	(242)	-	(1 106)
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период	634	1 596	24 395	26 625
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период:</i>				
Списание	-	-	(1 893)	(1 893)
На 30 июня 2025 года	634	1 596	22 502	24 732

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под обязательства кредитного характера, произошедшие в течение первого полугодия 2024 года (неаудированные данные):

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Гарантии и неиспользованные кредитные линии				
На 1 января 2024 года	605	535	-	1 140
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период:</i>				
Перевод:				
– в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(22)	32	-	10
– в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	61	(52)	-	9
Вновь созданные или приобретенные	111	37	-	148
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(174)	(69)	-	(243)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые убытки	(221)	(35)	-	(256)
На 30 июня 2024 года	360	448	-	808

17 Условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Выданные финансовые и нефинансовые гарантии				
– Хороший уровень	88 894	-	-	88 894
– Удовлетворительный уровень	3 744	6 870	-	10 614
– Требуется специального мониторинга	-	2 414	-	2 414
– Дефолт	-	-	25 405	25 405
Непризнанная валовая стоимость	92 638	9 284	25 405	127 327
Оценочный резерв под финансовые и нефинансовые гарантии	(262)	(699)	(22 502)	(23 463)
Обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов				
– Хороший уровень	136 182	-	-	136 182
– Удовлетворительный уровень	23 164	37 176	-	60 340
– Требуется специального мониторинга	-	1 524	-	1 524
– Неудовлетворительный	-	-	3	3
Непризнанная валовая стоимость	159 346	38 700	3	198 049
Оценочный резерв под обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	(372)	(897)	-	(1 269)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Выданные финансовые и нефинансовые гарантии				
– Хороший уровень	87 541	-	-	87 541
– Удовлетворительный уровень	45 364	7 467	-	52 831
– Требуется специального мониторинга	-	26 217	-	26 217
– Неудовлетворительный уровень	-	-	1 071	1 071
Непризнанная валовая стоимость	132 905	33 684	1 071	167 660
Оценочный резерв под финансовые и нефинансовые гарантии	(1 421)	(12 539)	(1 063)	(15 023)
Обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов				
– Хороший уровень	89 659	-	-	89 659
– Удовлетворительный уровень	23 679	22 815	-	46 494
– Требуется специального мониторинга	-	8 957	-	8 957
– Неудовлетворительный уровень	-	-	2	2
Непризнанная валовая стоимость	113 338	31 772	2	145 112
Оценочный резерв под обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	(418)	(1 260)	-	(1 678)

17 Условные обязательства (продолжение)

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы находятся на хранении от имени Группы в интересах клиентов и не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

	Номинальная стоимость	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей)	(неаудированные данные)	
Ценные бумаги клиентов, находящиеся на хранении в других депозитариях	8 213	7 581

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

	Прим.	30 июня 2025 года (неаудированные данные)		31 декабря 2024 года	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
(в миллионах российских рублей)					
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с небанковскими организациями	10, 12	-	-	16 548	9 283
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с другими банками	10, 11	36 373	29 520	73 707	54 182
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного репо и предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с другими банками	10, 11	3 285	3 285	19 156	19 156

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ по состоянию на 30 июня 2025 года на сумму 2 668 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 2 876 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Справедливая стоимость финансовых инструментов учитывает корректировку справедливой стоимости требования на кредитный риск, отражающий вероятность дефолта контрагента, и корректировку справедливой стоимости обязательства, отражающую вероятность дефолта Группы.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (то есть, например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (то есть основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения.

Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, учитываются в раскрываемом консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определяется на основании котировочных рыночных цен, за исключением некоторых инвестиционных долевых ценных бумаг, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Справедливая стоимость этих ценных бумаг была определена руководством Группы на основании анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация о компаниях-объектах инвестиций, а также на основании применения других методов оценки.

При оценке справедливой стоимости долевых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, а также оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме 4 836 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 4 967 миллионов рублей), долговых ценных бумаг в сумме 83 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 149 миллионов рублей) Группа принимала во внимание последние актуальные сделки купли-продажи данных ценных бумаг, в том числе с участием Группы.

При оценке справедливой стоимости ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 5 337 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 5 337 миллионов рублей) Группа использовала модель оценки справедливой стоимости ценных бумаг на основе доходного подхода, реализованного с помощью метода дисконтированных денежных потоков на инвестированный капитал с последующими корректировками для целей определения стоимости собственного капитала.

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

Кредиты и прочие финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от классов финансовых инструментов, валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Анализ этих ставок представлен ниже:

%	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Средства в других банках	20% в год	23% в год
<i>Кредиты и авансы клиентам:</i>		
Кредиты юридическим лицам	23% в год	23% в год
Кредиты физическим лицам	31% в год	22% в год

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

%	30 июня 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Средства клиентов	21% в год	21% в год
Выпущенные ценные бумаги	13% в год	14% в год

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(a) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в раскрываемом консолидированном 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:

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)			31 декабря 2024 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиции в долговые ценные бумаги						
Корпоративные облигации	36 719	80	29	36 167	149	75
Облигации федерального займа	29 689	-	-	18 803	-	-
Муниципальные облигации	72	3	-	79	-	-
Инвестиции в долевыe ценные бумаги						
Корпоративные акции	19 469	4 836	6 055	20 697	4 967	6 156
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	699	-	-	374
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо						
Корпоративные облигации	-	-	-	4 196	-	-
Прочие финансовые активы						
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	-	4 244	-	-	696	-
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	-	-	4 565	-	-	4 620
ИТОГО АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	85 949	9 163	11 348	79 942	5 812	11 225
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков						
	(3 778)	-	-	(7 362)	-	-
Прочие финансовые обязательства						
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	-	(1 113)	-	-	(392)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	(3 778)	(1 113)	-	(7 362)	(392)	-

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3 по состоянию на 30 июня 2025 года (неаудированные данные).

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо						
Корпоративные акции	5 337	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования (WACC)	15%	+/- 1%	-123/+929
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	4 565	Рыночный метод	Цена за квадратный метр, тыс. руб.	2,1 -30,1	+/- 10%	-250/+250

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо						
Корпоративные акции	5 337	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования (WACC)	15%	+/- 1%	-123/+929
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	4 620	Рыночный метод	Цена за квадратный метр, тыс. руб.	2,1 -30,1	+/- 10%	-250/+250

Справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относимых к 1 и 2 Уровням иерархии определения справедливой стоимости, определяется на основании котированных рыночных цен.

Справедливая стоимость форвардных контрактов, относимых к Уровню 3 иерархии определения справедливой стоимости, была определена на основе нескорректированных рыночных данных о форвардных курсах российского рубля по отношению к иностранной валюте на ожидаемую дату закрытия сделок, а также учитывает оценку в отношении кредитного риска контрагента.

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам отражены в строке «Чистый результат по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах» раскрываемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые инструменты, справедливая стоимость которых относится к Уровню 3 иерархии определения справедливой стоимости, и не являющиеся производными финансовыми инструментами, были представлены некотируемыми акциями некоторых компаний и вложениями в паевые инвестиционные фонды. Группа определила справедливую стоимость этих инструментов при помощи методов оценки, используя в основном рыночные мультипликаторы и на основании финансовой информации о чистых активах компаний-объектов инвестиций.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии определения справедливой стоимости по классам инструментов за первое полугодие 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	Корпоративные акции и облигации	Инвестиции в паевые инвестиционные фонды
Справедливая стоимость на 1 января 2025 года	4 620	6 231	374
Приобретение	1	-	-
Переоценка в течение периода	-	(131)	325
Амортизационные отчисления	(52)	-	-
Выбытие	(4)	(16)	-
Справедливая стоимость на 30 июня 2025 года	4 565	6 084	699

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	Корпоративные акции и облигации	Инвестиции в паевые инвестиционные фонды
Справедливая стоимость на 1 января 2024 года	4 116	5 576	402
Приобретение	101	449	-
Переоценка в течение периода	449	235	(28)
Амортизационные отчисления	(21)	-	-
Обесценение (восстановление)	57	-	-
Выбытие	(82)	(29)	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года	4 620	6 231	374

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)				31 декабря 2024 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	11 948	39 247	-	51 194	17 105	40 804	-	57 909
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	2 668	-	2 668	-	2 876	-	2 876
Средства в других банках								
– Договоры обратного репо	-	-	20 357	20 357	-	-	22 112	22 112
– Текущие срочные депозиты в других банках и небанковских кредитных организациях	-	133 795	-	133 862	-	74 387	-	76 161
Инвестиции в долговые ценные бумаги								
– Корпоративные облигации	122 400	6 317	16	128 561	66 237	6 189	46	72 472
– Корпоративные еврооблигации	-	9 289	-	9 289	-	9 392	-	9 392
– Облигации федерального займа	1 242	-	-	1 242	2 715	-	-	2 715
– Муниципальные облигации	7 549	-	-	7 549	208	-	-	208
– Государственные еврооблигации	1 895	-	-	1 895	1 799	332	-	2 131
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо								
– Корпоративные облигации	4 876	-	-	3 970	64 314	718	-	57 704
– Облигации федерального займа	34 082	-	-	32 402	22 564	-	-	21 014
– Муниципальные облигации	-	-	-	-	7 341	-	-	7 341
Кредиты и авансы клиентам								
– Кредиты на пополнение оборотных средств	-	-	208 871	215 479	-	-	229 886	235 725
– Инвестиционные кредиты	-	-	13 083	14 807	-	-	9 324	10 819
– Кредиты малому бизнесу	-	-	16 357	17 118	-	-	17 332	18 685
– Договоры РЕПО	-	-	4 024	4 024	-	-	1 822	1 822
– Ипотечные кредиты	-	-	139 192	144 012	-	-	147 681	152 712
– Потребительские кредиты	-	-	26 891	31 339	-	-	28 667	34 348
– Приобретенные ипотечные кредиты, с условием обратного выкупа	-	-	1 731	1 731	-	-	1 886	1 886
– Пластиковые карты	-	-	620	889	-	-	740	859
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	221	221	-	-	209	209
Прочие финансовые активы	-	-	8 114	8 114	-	-	6 361	6 361
Нефинансовые активы								
Инвестиционная собственность	-	-	24 858	17 772	-	-	26 213	19 033
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	-	-	17 959	17 959	-	-	16 751	16 751
Прочие активы	-	-	20 830	20 830	-	-	18 656	18 656
Итого	183 992	191 316	503 124	887 284	182 283	134 698	527 686	849 901

18 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

	30 июня 2025 года (неаудированные данные)			31 декабря 2024 года		
	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Средства клиентов						
– Текущие / расчетные счета государственных и общественных организаций	55 796	-	55 796	60 850	-	60 850
– Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	309 447	314 758	-	260 014	260 865
– Текущие / расчетные счета прочих юридических лиц	60 254	-	60 254	48 474	-	48 474
– Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	129 631	129 383	-	135 820	136 964
– Текущие счета / счета до востребования физических лиц	54 700	-	54 700	57 723	-	57 723
– Срочные депозиты физических лиц	-	98 523	98 773	-	87 534	88 536
– Договоры репо	-	-	-	9 283	-	9 283
Выпущенные долговые ценные бумаги						
– ЦФА	-	-	-	-	40	40
– Векселя	-	39	37	-	39	38
Итого	170 750	537 640	713 701	176 330	483 447	662 773

Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблицах выше, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера:

- Средства ЦБ РФ;
- Средства других банков;
- Прочие финансовые обязательства.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость вложений в инвестиционную собственность, которая относится к Уровню 3, была определена на основе сравнительного или доходного метода.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал.

19 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа классифицирует / распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (с) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года все финансовые обязательства Группы, кроме производных финансовых инструментов, отнесенных к оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, были отражены по амортизированной стоимости.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 30 июня 2025 года (неаудированные данные):

	Активы, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	11 947	-	-	11 947
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 528	-	-	37 528
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	1 437	-	-	1 437
Расчетные счета в торговых системах	214	-	-	214
Денежные средства в ДУ	68	-	-	68
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 668	-	-	2 668
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты других банков	133 862	-	-	133 862
Договоры обратного репо с другими банками	20 357	-	-	20 357
Инвестиции в долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	128 561	32 188	4 640	165 389
Облигации федерального займа	1 242	27 240	2 449	30 931
Корпоративные еврооблигации	9 289	-	-	9 289
Государственные еврооблигации	1 895	-	-	1 895
Муниципальные облигации	7 549	10	65	7 624
Инвестиции в долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	-	25 532	4 828	30 360
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	699	699
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты на пополнение оборотных средств	215 479	-	-	215 479
Инвестиционные кредиты	14 807	-	-	14 807
Кредиты малому бизнесу	17 118	-	-	17 118
Договоры РЕПО	4 024	-	-	4 024
Ипотечные кредиты	144 012	-	-	144 012
Потребительские кредиты	31 339	-	-	31 339
Пластиковые карты	889	-	-	889
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 731	-	-	1 731
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо				
Облигации федерального займа	32 402	-	-	32 402
Корпоративные облигации	3 970	-	-	3 970
Прочие финансовые активы				
Дебиторская задолженность	6 634	-	-	6 634
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	-	-	4 244	4 244
Расчеты по конверсионным операциям	1 701	-	-	1 701
Итого финансовых активов	830 723	84 970	16 925	932 618

19 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2024 года:

	Активы, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	17 106	-	-	17 106
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	38 203	-	-	38 203
Расчетные счета в торговых системах	2	-	-	2
Денежные средства в ДУ	12	-	-	12
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	2 586	-	-	2 586
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 876	-	-	2 876
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты других банков	76 161	-	-	76 161
Договоры обратного репо с другими банками	22 112	-	-	22 112
Инвестиции в долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	72 472	32 207	4 184	108 863
Корпоративные еврооблигации	9 392	-	-	9 392
Облигации федерального займа	2 715	17 236	1 567	21 518
Муниципальные облигации	208	24	55	287
Государственные еврооблигации	2 131	-	-	2 131
Инвестиции в долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	-	26 353	5 467	31 820
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	374	374
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты на пополнение оборотных средств	235 725	-	-	235 725
Инвестиционные кредиты	10 819	-	-	10 819
Кредиты малому бизнесу	18 685	-	-	18 685
Договоры РЕПО	1 822	-	-	1 822
Ипотечные кредиты	152 712	-	-	152 712
Потребительские кредиты	34 348	-	-	34 348
Пластиковые карты	859	-	-	859
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 886	-	-	1 886
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо				
Корпоративные облигации	57 704	4 196	-	61 900
Облигации федерального займа	21 014	-	-	21 014
Муниципальные облигации	7 341	-	-	7 341
Прочие финансовые активы				
Дебиторская задолженность	4 938	-	-	4 938
Расчеты по конверсионным операциям	1 632	-	-	1 632
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	-	-	696	696
Итого финансовых активов	795 461	80 016	12 343	887 820