



БАНК

Акционерное общество «Банк ДОМ.РФ»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимого аудитора

31 декабря 2025 года

**Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
с заключением независимого аудитора
Акционерного общества «Банк ДОМ.РФ» и его дочерних
организаций**

СОДЕРЖАНИЕ	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	9
2. Основа подготовки отчетности	10
3. Процентные доходы и расходы	13
4. Резервы под кредитные убытки и прочие резервы	14
5. Комиссионные доходы и расходы	14
6. Доходы и расходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
7. Административно-хозяйственные расходы	15
8. Налог на прибыль	15
9. Денежные средства и их эквиваленты	17
10. Средства в финансовых учреждениях	18
11. Инвестиционные ценные бумаги	19
12. Кредиты клиентам	22
13. Основные средства и нематериальные активы	32
14. Прочие активы	35
15. Средства финансовых учреждений	36
16. Средства клиентов	36
17. Облигации выпущенные, кроме субординированных	37
18. Прочие заемные средства и субординированные облигации	38
19. Обязательства кредитного характера	38
20. Прочие обязательства	39
21. Капитал	39
22. Договорные и условные обязательства	40
23. Информация по сегментам	43
24. Управление рисками	47
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	80
26. Оценка справедливой стоимости	82
27. Операции со связанными сторонами	88
28. Переданные финансовые активы и взаимозачет	90
29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	91
30. Существенные принципы учетной политики	91
31. Существенные суждения и оценки	104
32. Переклассификации	105
33. События после отчетной даты	106

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «Банк ДОМ.РФ»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2025 год, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за 2025 год, обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г. и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за 2025 год, а также соответствующих примечаний, хэш сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012 (256)) 32ED67A64F80EB883621A41A330A4D9CD36706E160F690E4CD570A10CB3C2D30, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Банк ДОМ.РФ» и его дочерних организаций за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, хэш сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012 (256)) 32ED67A64F80EB883621A41A330A4D9CD36706E160F690E4CD570A10CB3C2D30, согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 17 февраля 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



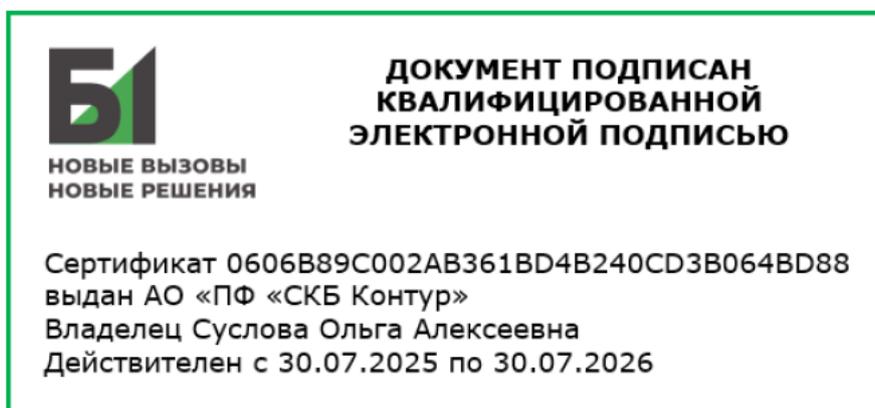
**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основа подготовки отчетности».

Ответственность аудитора

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



Сулова Ольга Алексеевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности б/н от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906109708)

17 февраля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Банк ДОМ.РФ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 10 февраля 2023 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1037739527077.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

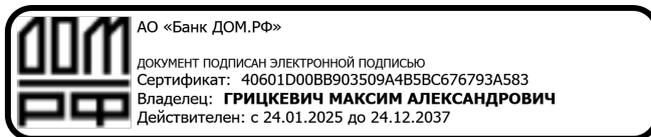


Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках

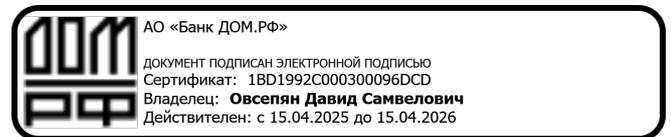
(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		497 664	336 406
Прочие процентные доходы		79 903	49 508
Процентные расходы		(435 206)	(293 662)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(6 438)	(5 138)
Чистые процентные доходы	3	135 923	87 114
Создание резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам	4	(26 946)	(17 345)
Чистые процентные доходы после резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам		108 977	69 769
Комиссионные доходы	5	14 062	8 794
Комиссионные расходы	5	(1 335)	(3 162)
Чистые комиссионные доходы		12 727	5 632
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		410	(2 450)
Доходы за вычетом расходов от досрочного погашения финансовых инструментов		1 017	2 745
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(3 132)	3 214
Восстановление/(создание) прочих резервов под кредитные убытки	4	3 478	(11 157)
Восстановление/(создание) прочих резервов	4	218	(394)
(Прочие расходы за вычетом прочих доходов)/ прочие доходы за вычетом прочих расходов		(2 726)	7 827
Непроцентные доходы		11 992	5 417
Доходы, полученные от прочих видов деятельности		5 222	2 356
Расходы по прочим видам деятельности		(4 459)	(2 183)
Доходы по прочим видам деятельности		763	173
Операционные доходы		121 732	75 359
Административно-хозяйственные расходы	7	(27 412)	(21 916)
Амортизация	13	(3 478)	(3 127)
Прибыль до налогообложения		90 842	50 316
Расход по налогу на прибыль	8	(17 552)	(7 979)
Чистая прибыль		73 290	42 337
Чистая прибыль, приходящаяся на: Акционера АО «Банк ДОМ.РФ»		73 290	42 337

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску 17 февраля 2026 года.



Грицкевич М.А.
Председатель Правления



Овсепян Д.С.
Заместитель Председателя Правления

**Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе***(в миллионах российских рублей)*

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Чистая прибыль	73 290	42 337
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов		
Нереализованные доходы/(убытки) по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	3 822	(717)
Нереализованные доходы/(убытки) по кредитам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	7 154	(5 418)
Реализованные (доходы)/убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	(307)	1 961
Итого прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов	10 669	(4 174)
Переоценка земли и офисной недвижимости в составе основных средств, за вычетом налогов	36	(173)
Итого прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налогов	36	(173)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	10 705	(4 347)
Общий совокупный доход	83 995	37 990
Общий совокупный доход, приходящийся на: Акционера АО «Банк ДОМ.РФ»	83 995	37 990

**Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	139 710	446 268
Средства в финансовых учреждениях	10	13 239	29 356
Инвестиционные ценные бумаги	11	822 295	545 131
- в том числе заложенные по договорам «репо»		187 149	69 563
Кредиты клиентам	12	3 264 754	2 512 506
Основные средства и нематериальные активы	13	16 856	12 632
Отложенные налоговые активы	8	5 900	5 900
Прочие активы	14	27 749	14 358
Итого активы		4 290 503	3 566 151
Обязательства			
Средства финансовых учреждений	15	510 217	451 873
Средства клиентов	16	3 295 468	2 719 561
Облигации выпущенные, кроме субординированных	17	504	5 098
Прочие заемные средства	18	8 530	9 442
Субординированные облигации	18	15 417	15 472
Обязательства кредитного характера	19	20 186	24 689
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 499	1 695
Прочие обязательства	20	11 954	10 108
Итого обязательства		3 863 775	3 237 938
Собственные средства			
Акционерный капитал		136 789	136 789
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		165	(3 350)
Фонд переоценки кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 896)	(9 050)
Фонд переоценки офисной недвижимости и земли в составе основных средств		442	406
Нераспределенная прибыль		291 228	203 418
Итого собственные средства	21	426 728	328 213
Итого обязательства и собственные средства		4 290 503	3 566 151

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в миллионах российских рублей)

	Акционерный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости и земли в составе основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственные средства
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	136 789	(4 594)	(3 632)	579	145 899	275 041
Чистая прибыль	-	-	-	-	42 337	42 337
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	1 244	(5 418)	(173)	-	(4 347)
Общий совокупный доход/(убыток)	-	1 244	(5 418)	(173)	42 337	37 990
Выбытие основных средств	-	-	-	-	115	115
Взнос от акционера	-	-	-	-	15 067	15 067
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	136 789	(3 350)	(9 050)	406	203 418	328 213
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	136 789	(3 350)	(9 050)	406	203 418	328 213
Чистая прибыль	-	-	-	-	73 290	73 290
Прочий совокупный доход	-	3 515	7 154	36	-	10 705
Общий совокупный доход	-	3 515	7 154	36	73 290	83 995
Взнос от акционера	-	-	-	-	14 520	14 520
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	136 789	165	(1 896)	442	291 228	426 728

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.



1. Введение

Описание деятельности

Акционерное общество «Банк ДОМ.РФ» (далее – Банк) было создано в 1993 году и является универсальной кредитной организацией, осуществляющей свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Закон № 395-1) на основании универсальной лицензии № 2312 от 19 декабря 2018 года.

Адрес Банка в пределах места нахождения: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10.

В соответствии с Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 225-ФЗ «О содействии развитию и повышению эффективности управления в жилищной сфере и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Закон № 225-ФЗ) Банк является уполномоченным банком в сфере жилищного строительства. Деятельность Банка направлена на выполнение задач единого института развития в жилищной сфере, определенных Законом № 225-ФЗ, в том числе на развитие ипотечного жилищного кредитования и жилищного строительства.

Банк включен в реестр банков, входящих в систему страхования вкладов, определенную Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации», свидетельство № 921 от 22 сентября 2005 года.

Решением Банка России от 7 октября 2025 года Банк включен в список системно значимых кредитных организаций и в единый реестр инвестиционных советников.

Ниже представлена информация о кредитных рейтингах Банка:

Рейтинговое агентство	Шкала	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКРА	национальная	AA+(RU)	AA+(RU)
Эксперт РА	национальная	ruAA+	ruAA
НКР	национальная	AA+.ru	AA.ru

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Банка и подконтрольных ему организаций (далее совместно – Группа).

В декабре 2025 года Группа приобрела контроль над Компанией 1 и Компанией 2, владеющими земельными участками (примечание 14). Данная сделка была учтена как приобретение активов, чистые активы приобретенных организаций составили 0,5 млн рублей.

В декабре 2025 года Группа приобрела контроль над ЗПИФ-1, представленного акциями (примечание 11).

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Доходы получены от операций на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года численность работников Группы составила 5 605 человек (31 декабря 2024 года: 5 391 человек).

2. Основа подготовки отчетности

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе консолидированной финансовой отчетности АО «Банк ДОМ.РФ» и его дочерних организаций, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату, путем копирования из нее без каких-либо изменений (но с учетом правок и изъятий, предусмотренных решением Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году» (далее - Решение), Перечнем информации, которую эмитенты ценных бумаг вправе не раскрывать и (или) не предоставлять, а также лиц, информация о которых может не раскрываться и (или) не предоставляться, к постановлению Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 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» и Перечнем инсайдерской информации, которая может раскрываться в ограниченном составе и (или) объеме, а также которая может не раскрываться, к постановлению Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 № 1587 «Об особенностях раскрытия инсайдерской информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее совместно – Постановления),

- ▶ консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета об изменении в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к Решению, а именно:

- ▶ о производных финансовых инструментах для целей хеджирования и их переоценке;
- ▶ об инвестициях в зависимые организации;
- ▶ об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- ▶ о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- ▶ о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- ▶ о движении денежных средств;
- ▶ о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию № 4482-У¹);
- ▶ об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- ▶ об аффилированных лицах;
- ▶ о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- ▶ о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- ▶ о контролирующей кредитную организацию лицах²;
- ▶ об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- ▶ о контрагентах кредитной организации и об отраслевой и географической структуре операций (сделок) с ними;

а также иных сведений, приведенных в Постановлениях, а именно:

- ▶ о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались;
- ▶ о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит эмитент, а также их членах;
- ▶ об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента;
- ▶ о подконтрольных эмитенту организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих эмитента, и лицах, входящих в состав их органов управления;

¹ Указание Банка России от 07.08.2017 № 4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

² В значении, определенном в соответствии со статьей 111-3 Закона № 395-1.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

- ▶ о лицах, являющихся (являвшихся) акционерами (участниками) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации, включая информацию об их количестве и о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации и информацию о количестве акций эмитента и (или) подконтрольной эмитенту организации каждой категории (типа), которые могут быть приобретены такими лицами в результате конвертации принадлежащих им ценных бумаг;
- ▶ о лицах, контролирующих (у которых прекратилось основание для осуществления контроля) акционеров (участников) эмитента, включая информацию о принадлежащих (принадлежавших) им акциях (долях) эмитента и о праве распоряжения (прекращении права распоряжения) голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал эмитента;
- ▶ о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции;
- ▶ о дочерних организациях эмитента (группы эмитента);
- ▶ о финансовых вложениях эмитента;
- ▶ о принимаемых эмитентом рисках, процедурах оценки рисков и управления ими;
- ▶ об операциях и (или) объеме операций и (или) объеме средств эмитента - кредитной организации в иностранной валюте;
- ▶ об остатках и (или) объеме средств на счетах, открытых эмитентами – кредитными организациями разным типам клиентов;
- ▶ о контрагентах эмитента, а также об их отраслевой и географической структуре.

В соответствии с Решением Банк не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2025 год.

В соответствии с законодательством Российской Федерации по бухгалтерскому учету, Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных в соответствии с принципами бухгалтерского учета, предусмотренными законодательством Российской Федерации в отношении компаний Группы, с учетом корректировок, переклассификаций и представления показателей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в российских рублях («рубли»), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован и осуществляет деятельность Банк.

Все данные обобщенной консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых миллионов рублей, если не указано иное.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В случае реализации негативных сценариев изменения макроэкономических параметров, ухудшения ситуации на рынках жилья, ипотечного кредитования, снижения реальных располагаемых доходов населения и роста безработицы возможно существенное изменение будущих результатов деятельности Группы. Будущая экономическая ситуация и ее влияние на результаты Группы может отличаться от текущих ожиданий руководства.

Макроэкономика

В 2025 году российская экономика сохранила положительную динамику, но темпы роста ВВП замедлились до 1,0% (+4,9% в 2024 году). В числе секторов с отрицательной динамикой – добыча полезных ископаемых (-1,6%), оптовая торговля (-2,8%), грузооборот транспорта (-0,7%). Рост объема строительных работ по итогам 2025 года замедлился до 2,5% (+3,8% в 2024 году).

Потребительский спрос продолжил расти, хотя и более умеренными темпами: суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению в 2025 году увеличился на 2,9% (после +7,1% в 2024 году). Потребление поддерживалось высокими темпами роста доходов населения. На фоне сохраняющегося дефицита на рынке труда (в 2025 году безработица снизилась до 2,2% от рабочей силы) заработная плата в номинальном выражении продолжила рост, увеличившись на 14,2% в годовом сопоставлении за 11 месяцев 2025 года, в реальном – на 4,8%, что однако в 2 раза ниже показателя 2024 года (9,7%). Несмотря на замедление роста заработной платы, рост реальных располагаемых доходов сохранился на высоком уровне (+7,4% после +8,2% в 2024 году). Дополнительным источником роста доходов населения стали поступления от финансовых активов, в первую очередь, проценты по депозитам в банках.

В 2025 году наблюдалось укрепление курса рубля (в среднем на 10,8% до 83,4 рублей / доллар США) на фоне высокой привлекательности рублевых финансовых активов в условиях сохранения жесткой денежно-кредитной политики.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Годовая инфляция по итогам 2025 года снизилась до 5,6%, оставаясь при этом выше целевого уровня Банка России (4%). С учетом ослабления инфляционного давления регулятор снизил ключевую ставку в 2025 года в общей сложности на 5 п.п. до 16% (на последнем заседании 13 февраля 2026 года еще на 0,5 п.п.). В этих условиях доходность 5-летних ОФЗ с начала года снизилась на 2,0 п.п. до 14,6% на 30 декабря 2025 года.

Рынок ипотечного кредитования

В I полугодии 2025 года выдача ипотеки сократилась почти вдвое из-за высоких рыночных ставок и отсутствия массовой господдержки, в III квартале снижение прекратилось, а в IV квартале выдачи перешли к росту благодаря становящейся более доступной рыночной ипотеки и повышенному спросу на «Семейную ипотеку» на фоне новостей о возможном ужесточении условий программы в 2026 году. По итогам 2025 года, по данным Банка России, банки выдали 968,2 тыс. ипотечных кредитов (-25,7% к 2024 году) на 4 452,5 млрд рублей (-8,9%), в том числе на первичном рынке (под залог прав требования по договорам участия в долевом строительстве) – 464,2 тысячи кредитов (-1,7%) на 2 642,0 млрд рублей (+6,8%).

Поддержку рынку в 2025 году оказала отмена лимитов по госпрограммам, повышение возмещения банкам (до 3-3,5% в феврале-августе 2025 года, 2,5-3,0% в оставшийся период) по «Семейной ипотеке», «Дальневосточной и арктической ипотеке», «IT-ипотеке», отмена в середине мая крупнейшими банками обязательных комиссий при выдаче ипотечных кредитов с господдержкой, снижение ставок по рыночным ипотечным кредитам. В IV квартале наблюдался повышенный спрос на «Семейную ипотеку» на фоне новостей о возможном ужесточении условий программы в 2026 году. Высокие темпы роста доходов населения также способствовали росту спроса на ипотеку. С 1 июля Банк России ввел макропруденциальные лимиты (МПЛ) на выдачу ипотеки заемщикам с первоначальным взносом менее 20% и показателем долговой нагрузки (ПДН) выше 80%, а также запрет на комиссии за снижение процентной ставки. Введенные МПЛ не оказали значимого влияния на выдачу ипотеки, поскольку выдача ипотечных кредитов уже была приведена к соответствующей структуре за счет макропруденциальных надбавок.

Средневзвешенная процентная ставка выдачи ипотеки на новостройки в 2025 году сохранялась низкой (6,2%, на уровне 2024 года) за счет льготных программ. Ставка фактической выдачи на готовое жилье составила 10,3% (-1,2 п.п.), оставаясь существенно ниже рыночных ставок предложения (21% на конец 2025 года, по данным 20 крупнейших ипотечных банков), что обусловлено в том числе распространением ипотеки с господдержкой по договору купли-продажи (готовое жилье) от застройщика.

Задолженность по предоставленным ипотечным жилищным кредитам (включая приобретенные права требования, с учетом секьюритизации) выросла до 23 768 млрд рублей на конец 2025 года (+8,9% за год). Справедливая стоимость ипотечных кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года раскрыта в примечании 26. Информация о резервах под кредитные убытки по ипотечному жилищному кредитованию представлена в примечаниях 4 и 12.

Рынок жилья и строительства

Несмотря на более сложные, чем год назад, рыночные условия и отсутствие массовой льготной ипотеки, объем продаж жилья по ДДУ в денежном выражении в декабре стал рекордным за все время сбора данных, а в целом за в 2025 года превысил показатель 2024 года: 25,6 млн кв. м (+1%) на 5,2 трлн рублей (+11%). Продажи ускорялись к концу года с 1,7 млн кв. м в среднем за месяц в I полугодии 2025 года до 2,1 млн кв. м в III квартале и 3 млн кв. м в IV квартале за счет снижения ставок и активизации спроса на «Семейную ипотеку» на фоне обсуждений изменения ее условий.

Из-за нестабильности спроса в течение года застройщики более осторожно принимали решения относительно запуска новых проектов. В 2025 году начато строительство 41 млн кв. м жилья (-12% к 2024 году) впервые во всех регионах. Портфель строящегося жилья в России увеличился на 2% за год до 116,6 млн кв. м, в том числе из-за переносов срока вводов домов в эксплуатацию.

В 2025 году, по данным Росстата, введено 108,1 млн кв. м жилья (+0,4% к 2024 году). Ввод в эксплуатацию многоквартирных жилых домов составил 44,6 млн кв. м (-2% в годовом сопоставлении). Индивидуальное жилищное строительство выросло на 2% до 63,5 млн кв. м, а его доля в общем объеме ввода составила 59%.



2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации (продолжение)

Показатели проектного финансирования (ПФ) застройщиков в течение 2025 года продолжили расти. По данным Банка России, на конец 2025 года в 84 регионах России застройщиками заключено 12,5 тысяч кредитных договоров (+10,7% с начала года) на сумму 22,8 трлн рублей (+12,3%), из них застройщики использовали 10,2 трлн рублей (+24,3%) исходя из своих потребностей в средствах для строительства. Количество действующих счетов эскроу составило 1 055,4 тысяч (+6,9%). По состоянию на конец 2025 года по завершённым в 83 субъектах России проектам с использованием счетов эскроу раскрыто почти 2,8 млн таких счетов (+31,7%), сумма средств, перечисленных с них застройщикам и банкам в погашение предоставленных кредитов, выросла за год на 40,0% до 15,8 трлн рублей, за период с начала года – 665 тыс. счетов на 4,5 трлн рублей.

Рост продаж жилья в новостройках по ДДУ обеспечил поступление средств на счета эскроу в 2025 году в объеме свыше 5,5 трлн рублей. В результате остатки средств участников долевого строительства на счетах эскроу на конец 2025 года составили 7,4 трлн рублей (+16,0% с начала 2025 года). Средняя ставка по проектному финансированию на 1 января 2026 года достигла 10,2% (+0,8 п.п. с начала года), снизившись тем не менее с максимальных 10,7% в середине 2025 года благодаря снижению ключевой ставки. Уровень покрытия задолженности по ПФ счетами эскроу составил 69% на 1 декабря 2025.

3. Процентные доходы и расходы

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	306 688	188 447
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	84 603	35 911
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	82 024	61 226
Денежные средства и их эквиваленты	24 016	50 780
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	333	42
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	497 664	336 406
Прочие процентные доходы		
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	77 017	48 601
Прочие доходы	2 886	907
Итого прочие процентные доходы	79 903	49 508
Итого процентные доходы	577 567	385 914
Процентные расходы		
Средства клиентов	(393 097)	(271 975)
Средства финансовых учреждений	(37 854)	(19 545)
Субординированные облигации	(3 260)	(866)
Прочие заемные средства	(861)	(1 091)
Облигации выпущенные, кроме субординированных	(134)	(185)
Итого процентные расходы	(435 206)	(293 662)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(6 438)	(5 138)
Итого процентные расходы, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(441 644)	(298 800)
Чистые процентные доходы	135 923	87 114

В прочие процентные доходы включены чистые доходы по краткосрочным производным финансовым инструментам, заключаемым Банком с целью фондирования выданных кредитов.



4. Резервы под кредитные убытки и прочие резервы

В таблице ниже представлено изменение величины резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам:

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	100	(74)
Денежные средства и их эквиваленты	9	97	(89)
Средства в финансовых учреждениях	10	80	(73)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(1)	(1)
Кредиты клиентам			
Проектное финансирование жилищного строительства	12	(20 731)	(6 370)
Прочие кредиты и займы юридическим лицам	12	(3 886)	(9 738)
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	12	(2 176)	(597)
Прочие кредиты физическим лицам	12	(429)	(403)
Итого создание резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам		(27 222)	(17 108)
Итого создание резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам		(26 946)	(17 345)

В таблице ниже представлено изменение величины резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам и обязательствам кредитного характера:

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Обязательства кредитного характера	19	3 812	(11 229)
Прочие финансовые активы	14	(334)	72
Итого восстановление/(создание) прочих резервов под ожидаемые кредитные убытки		3 478	(11 157)

В таблице ниже представлено изменение величины резервов под обесценение по прочим нефинансовым активам и оценочным обязательствам:

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Прочие нефинансовые активы	14	230	(215)
Объекты нежилой недвижимости		-	(1)
Резервы под штрафы и судебные иски		(12)	(178)
Итого восстановление/(создание) прочих резервов		218	(394)

5. Комиссионные доходы и расходы

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Комиссионные доходы		
По выданным гарантиям	5 128	3 552
По операционному сопровождению кредитных операций	2 720	487
Банковское сопровождение	2 668	1 808
По агентским и аналогичным договорам	2 090	1 729
По расчетным операциям и переводам	1 015	669
Дистанционное банковское обслуживание	155	84
Прочие комиссионные доходы	286	465
Итого комиссионные доходы	14 062	8 794
Комиссионные расходы		
По агентским договорам	(437)	(2 096)
По переводам денежных средств	(433)	(547)
По брокерским и аналогичным договорам	(221)	(207)
Прочие комиссионные расходы	(244)	(312)
Итого комиссионные расходы	(1 335)	(3 162)
Чистые комиссионные доходы	12 727	5 632

**6. Доходы и расходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	2025 год	2024 год
Расходы за вычетом доходов по кредитам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Проектное финансирование жилищного строительства	(14 567)	(3 547)
Прочие кредиты клиентам	(2 294)	(2 913)
Итого расходы за вычетом доходов по кредитам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(16 861)	(6 460)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме кредитов клиентам		
Производные финансовые инструменты	8 133	307
Ценные бумаги	5 596	9 367
Итого доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме кредитов клиентам	13 729	9 674
Итого (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 132)	3 214

7. Административно-хозяйственные расходы

	2025 год	2024 год
Вознаграждение сотрудников	(17 320)	(13 811)
Социальные взносы	(4 291)	(3 248)
Расходы на рекламу и маркетинг	(2 034)	(1 652)
Коммуникационные и информационные услуги	(1 440)	(1 281)
Аренда и содержание помещений	(630)	(314)
Профессиональные услуги	(564)	(829)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(374)	(284)
Прочие	(759)	(497)
Итого административно-хозяйственные расходы	(27 412)	(21 916)

8. Налог на прибыль

	2025 год	2024 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(17 552)	(7 979)
Итого расход по налогу на прибыль	(17 552)	(7 979)

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

В связи с соблюдением принципа осмотрительности и сложности оценки реализации отложенных налоговых активов Группа не признает отложенные налоговые активы в полной сумме, а признает только ту часть, в реализации которых имеется достаточная уверенность.

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме процентного дохода по государственным и ипотечным ценным бумагам, а также отдельным видам корпоративных облигаций российский эмитентов, составляла 25% в 2025 и 20% в 2024 году. Ставка налога на процентный доход по государственным и ипотечным ценным бумагам, а также отдельным видам корпоративных облигаций российский эмитентов, составляла 20% в 2025 и 15% в 2024 году.



8. Налог на прибыль (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Прибыль до налогообложения	90 842	50 316
Законодательно установленная ставка налога	25%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке налога	(22 711)	(10 063)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу	(545)	(119)
Доход, облагаемый по ставке, отличной от 25%/20%, соответственно	4 175	1 750
Изменение отложенных налоговых активов по налоговым убыткам прошлых лет, не отраженных в обобщенном отчете о финансовом положении	761	2 589
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в обобщенном отчете о финансовом положении	333	(2 081)
Прочие постоянные налоговые разницы	435	(55)
Расход по налогу на прибыль	(17 552)	(7 979)

Изменение величины временных разниц за 2025 год

	<i>1 января 2025 года</i>	<i>Отражено в составе прибылей и убытков</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
Денежные средства и их эквиваленты	65	(18)	-	47
Средства в финансовых учреждениях	43	(26)	-	17
Инвестиционные ценные бумаги	1 523	839	(900)	1 462
Кредиты клиентам	7 703	(1 603)	(1 364)	4 736
Прочие активы	1 880	(154)	-	1 726
Обязательства кредитного характера	6 175	2 491	-	8 666
Прочие обязательства	1 221	323	-	1 544
Налоговые убытки прошлых лет	1 712	(761)	-	951
Отложенный налоговый актив	20 322	1 091	(2 264)	19 149
Отложенные налоговые активы, не отраженные в обобщенном отчете о финансовом положении	(9 390)	1 094	2 276	(6 020)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	10 932	2 185	12	13 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 036)	(2 164)	-	(5 200)
Основные средства и нематериальные активы	(667)	(259)	(12)	(938)
Средства клиентов	(53)	(77)	-	(130)
Субординированные займы	(1 276)	315	-	(961)
Отложенное налоговое обязательство	(5 032)	(2 185)	(12)	(7 229)
Чистый отложенный налоговый актив	5 900	-	-	5 900



8. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц за 2024 год

	1 января 2024 года	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	36	29	-	65
Средства в финансовых учреждениях	19	24	-	43
Инвестиционные ценные бумаги	1 004	(1 257)	1 776	1 523
Кредиты клиентам	4 223	1 947	1 533	7 703
Прочие активы	437	1 443	-	1 880
Средства финансовых учреждений	283	(283)	-	-
Обязательства кредитного характера	3 398	2 777	-	6 175
Прочие обязательства	1 202	19	-	1 221
Налоговые убытки прошлых лет	4 301	(2 589)	-	1 712
Отложенный налоговый актив	14 903	2 110	3 309	20 322
Отложенные налоговые активы, не отраженные в обобщенном отчете о финансовом положении	(8 340)	508	(1 558)	(9 390)
Отложенный налоговый актив, чистая сумма	6 563	2 618	1 751	10 932
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(655)	(2 381)	-	(3 036)
Основные средства и нематериальные активы	(562)	(43)	(62)	(667)
Средства клиентов	235	(288)	-	(53)
Субординированные займы	319	94	(1 689)	(1 276)
Отложенное налоговое обязательство	(663)	(2 618)	(1 751)	(5 032)
Чистый отложенный налоговый актив	5 900	-	-	5 900

По состоянию на дату выпуска обобщенной консолидированной финансовой отчетности руководство полагает, что Группа получит налогооблагаемую прибыль в будущем, что позволит Группе реализовать признанный отложенный налоговый актив в полном объеме.

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты со сроком погашения до трех месяцев	80 237	265 813
Обратное «репо» со сроком погашения до трех месяцев	29 472	149 106
Денежные средства на текущих счетах и корреспондентских счетах	24 775	13 330
Касса	4 353	3 616
Средства в клиринговых и брокерских организациях	1 037	14 664
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под кредитные убытки	139 874	446 529
Резерв под кредитные убытки	(164)	(261)
Итого денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под кредитные убытки	139 710	446 268

Денежные средства на текущих счетах и корреспондентских счетах представляют собой корреспондентские счета, открытые в Банке России, а также счета ностро в кредитных организациях.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в рамках сделок обратного «репо» в залог получены клиринговые сертификаты участия (далее – КСУ) номинальной стоимостью 12 810 млн рублей (из которых КСУ номинальной стоимостью 7 893 млн рублей являются обеспечением по сделкам прямого «репо» (примечание 15)) (31 декабря 2024 года: 136 049 млн рублей) и ценные бумаги справедливой стоимостью 19 484 млн рублей (31 декабря 2024 года: 11 791 млн рублей). КСУ выдаются НКО НКЦ взамен денежных средств и облигаций, которые вносятся участниками рынка «Репо с КСУ» на ПАО Московская Биржа.

Величина резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам является незначительной.

**10. Средства в финансовых учреждениях**

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательные резервы на счетах в Банке России	13 237	8 969
Срочные межбанковские кредиты и депозиты со сроком более трех месяцев	5 114	25 177
Прочие средства в финансовых учреждениях	29	29
Взносы в гарантийные фонды платежных систем	-	402
Итого средств в финансовых учреждениях до вычета резерва под кредитные убытки	18 380	34 577
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 141)	(5 221)
Итого средства в финансовых учреждениях за вычетом резерва под кредитные убытки	13 239	29 356

Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство Российской Федерации предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства в финансовых учреждениях, за исключением обязательных резервов на счетах в Банке России, включают в себя средства в сумме 4 960 млн рублей (27% от общего размера средств в финансовых учреждениях), размещенные в трех организациях (31 декабря 2024 года: 24 514 млн рублей, 71% от общего размера средств в финансовых учреждениях). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки по указанным активам в общей сумме 4 960 млн рублей (31 декабря 2024 года: 4 531 млн рублей).

В таблицах ниже представлен анализ движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по стадиям обесценения:

	Стадия 1	Стадия 3	2025 год Итого
На 1 января	80	5 141	5 221
Восстановление резервов	(80)	-	(80)
На 31 декабря	-	5 141	5 141

	Стадия 1	Стадия 3	2024 год Итого
На 1 января	7	5 141	5 148
Создание резервов	73	-	73
На 31 декабря	80	5 141	5 221

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства в финансовых учреждениях валовой стоимостью 5 141 млн рублей (31 декабря 2024 года: 5 141 млн рублей) отнесены к 3 стадии обесценения. Данные активы были признаны до смены акционера АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (АО) (прежнее наименование Банка) и будут списаны за счет резерва по мере завершения процедуры банкротств данных финансовых учреждений.

**11. Инвестиционные ценные бумаги**

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Паи	106 073	100 590
Акции	736	6
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	106 809	100 596
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации российских компаний	1 762	-
Цифровые финансовые активы	399	400
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2)	(1)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 159	399
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа	393 765	234 676
Облигации российских компаний	118 746	133 371
Облигации российских банков	13 667	6 526
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	526 178	374 573
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»		
Облигации федерального займа	122 603	36 482
Облигации российских компаний	64 546	33 081
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»	187 149	69 563
Итого инвестиционные ценные бумаги	822 295	545 131

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя вложения в паи ЗПИФ-2 (доля 99,97%). Контроль над ЗПИФ-2 осуществляется Связанной стороной на основании соглашения о предоставлении опциона на право заключения договора (договоров) купли-продажи паев.

В рамках приобретения контроля над ЗПИФ-1 были получены акции на сумму 730 млн рублей. Возмещение, переданное при приобретении, представлено кредитами на сумму 730 млн рублей (примечание 1).

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя облигации федерального займа, которые являются обеспечением по кредитам Банка России в сумме 66 970 млн рублей (примечание 15).

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо», являются обеспечением по договорам «репо» с финансовыми организациями (примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2025 года номинальная стоимость КСУ, полученных Группой в обмен на внесение в соответствующий имущественный пул инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливой стоимостью 25 845 млн рублей (31 декабря 2024 года: 68 795 млн рублей), составила 20 675 млн рублей (31 декабря 2024 года: 60 521 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года КСУ номинальной стоимостью 20 675 млн рублей являются обеспечением по сделкам прямого «репо» (31 декабря 2024 года: 56 235 млн рублей) (примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2025 года облигации российских компаний включают в себя ипотечные ценные бумаги Связанной стороны 1 в размере 69 592 млн рублей (31 декабря 2024 года: 55 351 млн рублей), в том числе обеспеченные закладными Банка в размере 58 622 млн рублей (31 декабря 2024 года: 44 396 млн рублей).

**11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по стадиям обесценения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

	<i>Стадия 1</i>	<i>2025 год</i>	
		<i>Итого</i>	
На 1 января	1 047	1 047	
Восстановление резервов	(251)	(251)	
Новые созданные или приобретенные активы	261	261	
Погашение и продажа	(110)	(110)	
На 31 декабря	947	947	
	<i>Стадия 1</i>	<i>2024 год</i>	
		<i>Итого</i>	
На 1 января	973	973	
Восстановление резервов	(174)	(174)	
Новые созданные или приобретенные активы	439	439	
Погашение и продажа	(191)	(191)	
На 31 декабря	1 047	1 047	

За 2025 год по ипотечным ценным бумагам Связанной стороны 1 создан резерв в сумме 71 млн рублей (за 2024 год: восстановлен резерв в сумме 166 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к первой стадии обесценения. Величина движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, является несущественной.

В таблице ниже представлена информация об основных характеристиках инвестиционных ценных бумаг:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона, %</i>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Цифровые финансовые активы	2026	20,0	2026	25,0
Облигации российских компаний	2029 - 2030	19,5 - 23,9	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Облигации федерального займа	2026 - 2039	1,1 - 21,4	2025 - 2038	1,1 - 22,0
Облигации российских компаний	2026 - 2055	1,5 - 22,0	2025 - 2055	1,5 - 26,0
Облигации российских банков	2026 - 2030	3,3 - 19,6	2025 - 2030	3,3 - 22,2

11. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

В таблицах ниже приводится анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				<i>Итого</i>
	<i>Облигации федерального займа</i>	<i>Облигации российских компаний</i>	<i>Облигации российских банков</i>	<i>Цифровые финансовые активы</i>	
Внешний рейтинг (АКРА, Эксперт РА)					
A - AAA	516 368	184 075	13 667	-	714 110
BBB	-	977	-	399	1 376
Итого инвестиционные ценные бумаги	516 368	185 052	13 667	399	715 486

	<i>31 декабря 2024 года</i>				<i>Итого</i>
	<i>Облигации федерального займа</i>	<i>Облигации российских компаний</i>	<i>Облигации российских банков</i>	<i>Цифровые финансовые активы</i>	
Внешний рейтинг (АКРА, Эксперт РА)					
A - AAA	271 158	165 592	6 526	-	443 276
BBB	-	860	-	399	1 259
Итого инвестиционные ценные бумаги	271 158	166 452	6 526	399	444 535

По состоянию на 31 декабря 2025 года паи в сумме 106 073 млн рублей имели внутренний рейтинг A1, который соответствует внешнему рейтингу АКРА AA-AAA и Эксперт РА – ruAA-ruAAA (31 декабря 2024 года: 100 590 млн рублей с внутренним рейтингом A1).



12. Кредиты клиентам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 253 168	1 732 823
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	523 900	419 643
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	487 686	360 040
Итого кредиты клиентам	3 264 754	2 512 506

Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой ипотечные жилищные кредиты физических лиц, которые потенциально могут быть секьюритизированы в будущем.

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стоимость до вычета резерва	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистая балансовая стоимость
Проектное финансирование жилищного строительства	1 408 902	(42 183)	1 366 719
Прочие кредиты и займы юридическим лицам	646 013	(26 518)	619 495
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	259 227	(5 221)	254 006
Прочие кредиты физическим лицам	15 014	(2 066)	12 948
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 329 156	(75 988)	2 253 168

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стоимость до вычета резерва	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Чистая балансовая стоимость
Проектное финансирование жилищного строительства	1 078 391	(21 304)	1 057 087
Прочие кредиты и займы юридическим лицам	402 575	(22 684)	379 891
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	288 338	(4 615)	283 723
Прочие кредиты физическим лицам	13 977	(1 855)	12 122
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 783 281	(50 458)	1 732 823

Проектное финансирование жилищного строительства представлено кредитами застройщикам, привлекающим средства участников долевого строительства с использованием счетов эскроу и отвечающим требованиям Федерального закона от 30 декабря 2004 года № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации».

12. Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движения валовой балансовой стоимости и резервов под ожидаемые кредитные убытки по стадиям обесценения за 2025 год, по кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и ипотечным кредитам физическим лицам, оцениваемым через прочий совокупный доход:

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>				<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Проектное финансирование жилищного строительства								
На 1 января	928 310	123 546	26 535	1 078 391	5 021	3 807	12 476	21 304
Изменения по отношению к 1 января:								
Перевод в стадию 1	32 141	(32 141)	-	-	332	(332)	-	-
Перевод в стадию 2	(123 208)	123 208	-	-	(757)	757	-	-
Перевод в стадию 3	(13 073)	(5 281)	18 354	-	(187)	(317)	504	-
Новые созданные или приобретенные активы	467 210	86 281	8 731	562 222	3 938	2 686	1 924	8 548
Погашения и прекращение признания	(284 141)	(17 779)	(437)	(302 357)	(351)	(345)	(118)	(814)
Прочее создание резервов	-	-	-	-	815	5 359	6 823	12 997
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	548	548	-	-	548	548
Прочие изменения валовой стоимости	56 153	12 911	2 986	72 050	-	-	-	-
Изменения в составе группы	-	-	(1 952)	(1 952)	-	-	(400)	(400)
На 31 декабря	1 063 392	290 745	54 765	1 408 902	8 811	11 615	21 757	42 183
Ипотечные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости								
На 1 января	274 980	9 214	4 144	288 338	776	1 381	2 458	4 615
Изменения по отношению к 1 января:								
Перевод в стадию 1	3 277	(3 119)	(158)	-	395	(343)	(52)	-
Перевод в стадию 2	(7 053)	7 197	(144)	-	(33)	84	(51)	-
Перевод в стадию 3	(1 462)	(1 567)	3 029	-	(15)	(345)	360	-
Новые созданные или приобретенные активы	5 447	82	261	5 790	10	3	77	90
Погашения и прекращение признания	(8 385)	(414)	(704)	(9 503)	(27)	(55)	(396)	(478)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	(591)	679	845	933
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	90	90	-	-	90	90
Списания	-	-	(13)	(13)	-	-	(13)	(13)
Реализация прав требований	(8 098)	(110)	(6)	(8 214)	(5)	(10)	(1)	(16)
Прочие изменения валовой стоимости	(16 774)	(268)	(219)	(17 261)	-	-	-	-
На 31 декабря	241 932	11 015	6 280	259 227	510	1 394	3 317	5 221

12. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>					<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>				
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Ипотечные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход										
На 1 января	360 914	8 708	3 483	-	373 105	763	1 448	2 006	-	4 217
Изменения по отношению к 1 января:										
Перевод в стадию 1	3 235	(3 147)	(88)	-	-	412	(376)	(36)	-	-
Перевод в стадию 2	(7 741)	7 858	(117)	-	-	(35)	76	(41)	-	-
Перевод в стадию 3	(2 099)	(1 763)	3 862	-	-	(17)	(459)	476	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	158 090	1 526	53	-	159 669	271	118	23	-	412
Погашения и прекращение признания	(6 132)	(431)	(256)	-	(6 819)	(19)	(83)	(133)	-	(235)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	-	(601)	886	1 169	-	1 454
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	89	-	89	-	-	89	-	89
Списания	-	-	(7)	-	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Реализация прав требований	(9 925)	(136)	(3)	-	(10 064)	(7)	(9)	-	-	(16)
Прочие изменения валовой стоимости	(20 418)	(100)	(159)	-	(20 677)	-	-	-	-	-
На 31 декабря	475 924	12 515	6 857	-	495 296	767	1 601	3 546	-	5 914
Прочие кредиты и займы юридическим лицам										
На 1 января	358 334	32 601	10 819	821	402 575	4 520	7 874	10 313	(23)	22 684
Изменения по отношению к 1 января:										
Перевод в стадию 1	6 206	(6 191)	(15)	-	-	430	(419)	(11)	-	-
Перевод в стадию 2	(29 733)	29 733	-	-	-	(969)	969	-	-	-
Перевод в стадию 3	(5 921)	(1 321)	7 242	-	-	(111)	(62)	173	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	364 879	11 500	1 225	-	377 604	3 575	42	773	-	4 390
Погашения и прекращение признания	(135 732)	(13 826)	(59)	-	(149 617)	(526)	(4 937)	(46)	-	(5 509)
Прочее создание/(восстановление) резервов	-	-	-	-	-	189	895	3 992	(71)	5 005
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	228	-	228	-	-	228	-	228
Списания	-	-	(347)	-	(347)	-	-	(347)	-	(347)
Прочие изменения валовой стоимости	10 002	6 045	(589)	211	15 669	-	-	-	-	-
Реализация прав требований	-	-	(16)	-	(16)	-	-	(16)	-	(16)
Погашения ПСКО	-	-	-	(83)	(83)	-	-	-	83	83
На 31 декабря	568 035	58 541	18 488	949	646 013	7 108	4 362	15 059	(11)	26 518
Прочие кредиты физическим лицам										
На 1 января	12 500	91	1 386	-	13 977	519	52	1 284	-	1 855
Изменения по отношению к 1 января:										
Перевод в стадию 1	17	(4)	(13)	-	-	14	(2)	(12)	-	-
Перевод в стадию 2	(60)	61	(1)	-	-	(3)	4	(1)	-	-
Перевод в стадию 3	(384)	(75)	459	-	-	(30)	(43)	73	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	5 688	28	97	-	5 813	214	15	81	-	310
Погашения и прекращение признания	(1 799)	(3)	(36)	-	(1 838)	(62)	(2)	(33)	-	(97)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	-	(150)	20	346	-	216
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	30	-	30	-	-	30	-	30
Списания	-	-	(248)	-	(248)	-	-	(248)	-	(248)
Прочие изменения валовой стоимости	(2 680)	(16)	(24)	-	(2 720)	-	-	-	-	-
На 31 декабря	13 282	82	1 650	-	15 014	502	44	1 520	-	2 066
Итого на 31 декабря	2 362 565	372 898	88 040	949	2 824 452	17 698	19 016	45 199	(11)	81 902



12. Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движения валовой балансовой стоимости и резервов под ожидаемые кредитные убытки по стадиям обесценения за 2024 год, по кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и ипотечным кредитам физическим лицам, оцениваемым через прочий совокупный доход:

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>				<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>			
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Проектное финансирование жилищного строительства								
На 1 января	565 010	186 097	13 613	764 720	1 616	7 125	4 985	13 726
Изменения по отношению к 1 января:	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в стадию 1	90 333	(90 096)	(237)	-	4 689	(4 682)	(7)	-
Перевод в стадию 2	(38 442)	38 442	-	-	(299)	299	-	-
Перевод в стадию 3	(564)	(6 991)	7 555	-	-	(750)	750	-
Новые созданные или приобретенные активы	450 203	46 704	4 727	501 634	2 561	1 732	1 393	5 686
Погашения и прекращение признания	(162 457)	(58 405)	(1 327)	(222 189)	(361)	(622)	(100)	(1 083)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	(3 185)	705	4 247	1 767
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	1 208	1 208	-	-	1 208	1 208
Прочие изменения валовой стоимости	24 227	7 795	996	33 018	-	-	-	-
На 31 декабря	928 310	123 546	26 535	1 078 391	5 021	3 807	12 476	21 304
Ипотечные кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости								
На 1 января	227 903	7 897	3 094	238 894	1 301	1 359	2 183	4 843
Изменения по отношению к 1 января:	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в стадию 1	3 938	(3 789)	(149)	-	614	(537)	(77)	-
Перевод в стадию 2	(5 809)	5 930	(121)	-	(59)	125	(66)	-
Перевод в стадию 3	(942)	(841)	1 783	-	(14)	(227)	241	-
Новые созданные или приобретенные активы	71 929	904	312	73 145	173	81	132	386
Погашения и прекращение признания	(8 731)	(587)	(495)	(9 813)	(51)	(78)	(337)	(466)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	(1 188)	658	442	(88)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	84	84	-	-	84	84
Списания	-	-	(144)	(144)	-	-	(144)	(144)
Прочие изменения валовой стоимости	(13 308)	(300)	(220)	(13 828)	-	-	-	-
На 31 декабря	274 980	9 214	4 144	288 338	776	1 381	2 458	4 615

12. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>					<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>				
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Ипотечные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход										
На 1 января	256 336	5 010	1 619	-	262 965	1 511	989	876	-	3 376
Изменения по отношению к 1 января:										
Перевод в стадию 1	2 467	(2 397)	(70)	-	-	386	(353)	(33)	-	-
Перевод в стадию 2	(6 448)	6 468	(20)	-	-	(68)	79	(11)	-	-
Перевод в стадию 3	(1 214)	(780)	1 994	-	-	(17)	(240)	257	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	128 206	758	81	-	129 045	199	74	34	-	307
Погашения и прекращение признания	(7 313)	(194)	(143)	-	(7 650)	(46)	(47)	(70)	-	(163)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	-	(1 202)	946	877	-	621
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	77	-	77	-	-	77	-	77
Списания	-	-	(1)	-	(1)	-	-	(1)	-	(1)
Прочие изменения валовой стоимости	(11 120)	(157)	(54)	-	(11 331)	-	-	-	-	-
На 31 декабря	360 914	8 708	3 483	-	373 105	763	1 448	2 006	-	4 217
Прочие кредиты и займы юридическим лицам										
На 1 января	131 001	14 906	10 308	-	156 215	1 527	1 827	10 036	-	13 390
Перевод в стадию 1	439	(439)	-	-	-	207	(207)	-	-	-
Перевод в стадию 2	(5 793)	5 793	-	-	-	(25)	25	-	-	-
Перевод в стадию 3	(637)	(57)	694	-	-	(9)	-	9	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	264 019	14 004	568	847	279 438	2 921	4 345	490	-	7 756
Погашения и прекращение признания	(30 268)	(2 206)	(464)	-	(32 938)	(204)	(141)	(443)	-	(788)
Прочее создание/(восстановление) резервов	-	-	-	-	-	103	2 025	691	(49)	2 770
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	129	-	129	-	-	129	-	129
Прочие изменения валовой стоимости	(427)	600	183	-	356	-	-	-	-	-
Реализация прав требований	-	-	(599)	-	(599)	-	-	(599)	-	(599)
Погашения ПСКО	-	-	-	(26)	(26)	-	-	-	26	26
На 31 декабря	358 334	32 601	10 819	821	402 575	4 520	7 874	10 313	(23)	22 684
Прочие кредиты физическим лицам										
На 1 января	11 206	74	2 946	-	14 226	468	40	2 848	-	3 356
Изменения по отношению к 1 января:										
Перевод в стадию 1	29	(10)	(19)	-	-	19	(3)	(16)	-	-
Перевод в стадию 2	(46)	52	(6)	-	-	(2)	7	(5)	-	-
Перевод в стадию 3	(230)	(60)	290	-	-	(17)	(36)	53	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	4 953	47	168	-	5 168	202	28	141	-	371
Погашения и прекращение признания	(1 140)	(1)	(33)	-	(1 174)	(42)	-	(31)	-	(73)
Прочее (восстановление)/создание резервов	-	-	-	-	-	(109)	16	198	-	105
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	-	-	22	-	22	-	-	22	-	22
Списания	-	-	(1 497)	-	(1 497)	-	-	(1 497)	-	(1 497)
Реализация прав требований	-	-	(438)	-	(438)	-	-	(429)	-	(429)
Прочие изменения валовой стоимости	(2 272)	(11)	(47)	-	(2 330)	-	-	-	-	-
На 31 декабря	12 500	91	1 386	-	13 977	519	52	1 284	-	1 855
Итого на 31 декабря	1 935 038	174 160	46 367	821	2 156 386	11 599	14 562	28 537	(23)	54 675

12. Кредиты клиентам (продолжение)

В строке «Прочие изменения» в таблицах выше в отношении ипотечного жилищного кредитования физических лиц и прочих кредитов физическим лицам отражены преимущественно частичные погашения, в отношении проектного финансирования жилищного строительства отражены преимущественно начисленные проценты, в отношении прочих кредитов и займов юридическим лицам отражены преимущественно переводы из проектного финансирования жилищного строительства.

В стадии 2 и 3 строки «Новые созданные или приобретенные активы» в таблицах выше включены кредиты клиентам, выданные и переведенные в указанные стадии в течение отчетного периода.

За 2025 год, Банк реализовал права требования по ипотечным кредитам объемом 18 278 млн рублей в рамках секьюритизации Связанной стороны 1. Прибыль от сделки составила 13 млн рублей. В 2024 году сделок секьюритизации не было.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты, являющиеся обеспечением по сделкам, отсутствуют (31 декабря 2024 года: прочие кредиты и займы юридическим лицам включали в себя кредиты в сумме 14 637 млн рублей, которые являлись обеспечением по кредитам Банка России (примечание 15)).

Анализ кредитного качества кредитов клиентам

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Чистая балансовая стоимость</i>	<i>Отношение резерва к стоимости до вычета резерва</i>
Проектное финансирование жилищного строительства				
без просроченных платежей	1 389 074	(29 187)	1 359 887	2,1%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	125	(52)	73	41,6%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	557	(249)	308	44,7%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	19 146	(12 695)	6 451	66,3%
Итого проектное финансирование жилищного строительства	1 408 902	(42 183)	1 366 719	3,0%
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц				
без просроченных платежей	251 403	(1 992)	249 411	0,8%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 255	(338)	1 917	15,0%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	1 210	(296)	914	24,5%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	738	(281)	457	38,1%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	3 621	(2 314)	1 307	63,9%
Итого ипотечное жилищное кредитование физических лиц	259 227	(5 221)	254 006	2,0%
Прочие кредиты и займы юридическим лицам				
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе				
без просроченных платежей	545 203	(4 883)	540 320	0,9%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	771	(95)	676	12,3%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	213	(101)	112	47,4%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	436	(275)	161	63,1%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	4 902	(4 521)	381	92,2%
Итого кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе	551 525	(9 875)	541 650	1,8%
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на индивидуальной основе				
без просроченных платежей	88 101	(10 461)	77 640	11,9%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	1	(1)	-	100,0%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6	(6)	-	100,0%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	6 380	(6 175)	205	96,8%
Итого кредиты, по которым оценка ОКУ производится на индивидуальной основе	94 488	(16 643)	77 845	17,6%
Итого прочие кредиты и займы юридическим лицам	646 013	(26 518)	619 495	4,1%



12. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Чистая балансовая стоимость</i>	<i>Отношение резерва к стоимости до вычета резерва</i>
Прочие кредиты физическим лицам				
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе				
без просроченных платежей	13 164	(488)	12 676	3,7%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	160	(43)	117	26,9%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	100	(65)	35	65,0%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	133	(111)	22	83,5%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	1 457	(1 359)	98	93,3%
Итого прочие кредиты физическим лицам	15 014	(2 066)	12 948	13,8%
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 329 156	(75 988)	2 253 168	3,3%

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Чистая балансовая стоимость</i>	<i>Отношение резерва к стоимости до вычета резерва</i>
Проектное финансирование жилищного строительства				
без просроченных платежей	1 075 620	(18 748)	1 056 872	1,7%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	305	(90)	215	29,5%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 466	(2 466)	-	100,0%
Итого проектное финансирование жилищного строительства	1 078 391	(21 304)	1 057 087	2,0%
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц				
без просроченных платежей	281 977	(2 043)	279 934	0,7%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 323	(334)	1 989	14,4%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	777	(249)	528	32,0%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	741	(317)	424	42,8%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 520	(1 672)	848	66,3%
Итого ипотечное жилищное кредитование физических лиц	288 338	(4 615)	283 723	1,6%
Прочие кредиты и займы юридическим лицам				
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе				
без просроченных платежей	326 817	(4 273)	322 544	1,3%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	230	(55)	175	23,9%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	116	(74)	42	63,8%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	353	(245)	108	69,4%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 064	(1 990)	74	96,4%
Итого кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе	329 580	(6 637)	322 943	2,0%
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на индивидуальной основе				
без просроченных платежей	64 869	(8 127)	56 742	12,5%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	73	(73)	-	100,0%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	8 053	(7 847)	206	97,4%
Итого кредиты, по которым оценка ОКУ производится на индивидуальной основе	72 995	(16 047)	56 948	22,0%
Итого прочие кредиты и займы юридическим лицам	402 575	(22 684)	379 891	5,6%
Прочие кредиты физическим лицам				
Кредиты, по которым оценка ОКУ производится на коллективной основе				
без просроченных платежей	12 421	(512)	11 909	4,1%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	113	(32)	81	28,3%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	172	(124)	48	72,1%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	140	(117)	23	83,6%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	1 131	(1 070)	61	94,6%
Итого прочие кредиты физическим лицам	13 977	(1 855)	12 122	13,3%
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 783 281	(50 458)	1 732 823	2,8%



12. Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества ипотечных кредитов физическим лицам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Валовая стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Валовая стоимость после вычета резерва</i>	<i>Отношение резерва к стоимости до вычета резерва</i>
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц				
без просроченных платежей	485 757	(2 239)	483 518	0,5%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	3 587	(544)	3 043	15,2%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	1 216	(330)	886	27,1%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	998	(404)	594	40,5%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	3 738	(2 397)	1 341	64,1%
Итого ипотечное жилищное кредитование физических лиц	495 296	(5 914)	489 382	1,2%

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества ипотечных кредитов физическим лицам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Валовая стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>Валовая стоимость после вычета резерва</i>	<i>Отношение резерва к стоимости до вычета резерва</i>
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц				
без просроченных платежей	366 880	(1 813)	365 067	0,5%
с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 672	(437)	2 235	16,4%
с задержкой платежа на срок от 31 до 90 дней	940	(307)	633	32,7%
с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	582	(269)	313	46,2%
с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 031	(1 391)	640	68,5%
Итого ипотечное жилищное кредитование физических лиц	373 105	(4 217)	368 888	1,1%

Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Проектное финансирование жилищного строительства	510 569	411 858
Прочие кредиты клиентам	13 331	7 785
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	523 900	419 643

Анализ качества кредитов клиентам

Ниже представлен анализ качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с учетом переоценки в разрезе годов выдачи по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Не просроченные</i>	<i>До 30 дней</i>	<i>От 31 до 90 дней</i>	<i>От 91 до 180 дней</i>	<i>Свыше 180 дней</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам						
2021 и ранее	227 120	406	422	265	25 166	253 379
2022	284 742	1 663	5 617	345	3 661	296 028
2023	555 940	2 862	7 678	1 153	5 598	573 231
2024	886 389	1 929	721	418	2 280	891 737
2025	1 324 290	950	548	305	274	1 326 367
Итого кредиты клиентам	3 278 481	7 810	14 986	2 486	36 979	3 340 742

12. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с учетом переоценки в разрезе годов выдачи по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Кредиты клиентам	Не просроченные	До 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Свыше 180 дней	Итого
2020 и ранее	79 829	173	153	441	11 384	91 980
2021	182 156	473	113	154	3 085	185 981
2022	351 996	1 206	525	356	938	355 021
2023	723 904	2 016	655	665	977	728 217
2024	1 199 462	1 145	356	311	491	1 201 765
Итого кредиты клиентам	2 537 347	5 013	1 802	1 927	16 875	2 562 964

За 2025 год, в рамках реализации национальной цели «Комфортная и безопасная среда для жизни» Банк осуществил выдачу корпоративных кредитно-гарантийных продуктов на общую сумму 820 131 млн рублей основного долга (за 2024 год: 852 987 млн рублей) и ипотечных кредитов на общую сумму 169 843 млн рублей основного долга (за 2024 год: 213 168 млн рублей), в том числе ипотечных кредитов на индивидуальное жилищное строительство на общую сумму 51 213 млн рублей (за 2024 год: 39 003 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года портфель корпоративных кредитно-гарантийных продуктов, выдаваемых в рамках реализации национальной цели «Комфортная и безопасная среда для жизни», составил 2 327 256 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 801 904 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года в составе ипотечно-строительных активов в том числе отражены ипотечные кредиты на цели индивидуального жилищного строительства в размере 145 208 млн рублей (31 декабря 2024 года: 101 305 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года доля суммарной площади квартир объектов жилищного строительства, в отношении которых Банком были заключены договоры проектного финансирования на участках, вовлеченных в оборот по Федеральному закону от 24 июля 2008 года № 161-ФЗ «О содействии развитию жилищного строительства, созданию объектов туристской инфраструктуры и иному развитию территорий» в рамках механизма комплексного развития территорий, к общей суммарной площади квартир, планируемой к реализации на участках, в отношении которых состоялись аукционы, составила 20,0% (31 декабря 2024 года: 13,3%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма кредитов юридическим лицам, выданных Банком десяти крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составила 654 333 млн рублей или 25,4% от совокупного портфеля кредитов юридическим лицам (с учетом переоценки) до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, включая кредиты по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2024 года: 545 430 млн рублей или 28,7% от совокупного портфеля кредитов юридическим лицам до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки). В отношении данных кредитов был создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в общей сумме 7 536 млн рублей (31 декабря 2024 года: 2 293 млн рублей).

За 2025 год Банк обновил вес надбавки на период экономического спада в оценке ожидаемых потерь. Вес надбавки был снижен с 50% до 15%, что было обусловлено благоприятными макроэкономическими предпосылками на 2025 год. Указанное изменение привело к уменьшению суммы резервов под ОКУ по ипотечному жилищному кредитованию на 640 млн рублей. Банк не раскрывает величину влияния указанных изменений на будущие периоды в связи с тем, что ее оценка не является практически осуществимой.



12. Кредиты клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов по отраслям экономики

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Строительство	2 005 390	1 557 778
Физические лица	761 927	662 355
Нефтегазовая и химическая отрасли	172 744	1 841
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	99 477	64 505
Финансы и инвестиции	87 418	87 202
Торговля и услуги	72 246	18 996
Гостиницы и рестораны	29 472	2 531
Транспорт	29 143	80 491
Промышленность	28 321	43 034
Энергетика	23 674	27 230
Связь и телекоммуникации	13 732	12 305
Добыча полезных ископаемых	10 219	40
Здравоохранение	3 819	2 063
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	1 959	1 950
Прочее	1 201	643
Итого кредиты клиентам	3 340 742	2 562 964

Ипотечное жилищное кредитование физических лиц

Анализ качества обеспечения ипотечных кредитов

Ниже представлен анализ качества обеспечения ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>Коэффициент К/З (кредит/залог) на дату выдачи/выкупа</i>	<i>Стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>в т.ч.</i>	
			<i>закладные с просроченными платежами свыше 90 дней</i>	<i>резерв под кредитные убытки закладных с просроченными платежами свыше 90 дней</i>
до 50%	54 055	(701)	584	(386)
от 51% до 80%	474 026	(5 551)	4 875	(2 528)
свыше 80%	226 442	(4 883)	3 636	(2 482)
Итого	754 523	(11 135)	9 095	(5 396)

Ниже представлен анализ качества обеспечения ипотечных кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>Коэффициент К/З (кредит/залог) на дату выдачи/выкупа</i>	<i>Стоимость до вычета резерва</i>	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>в т.ч.</i>	
			<i>закладные с просроченными платежами свыше 90 дней</i>	<i>резерв под кредитные убытки закладных с просроченными платежами свыше 90 дней</i>
до 50%	57 156	(540)	393	(204)
от 51% до 80%	410 347	(4 431)	3 434	(1 938)
свыше 80%	193 940	(3 861)	2 047	(1 507)
Итого	661 443	(8 832)	5 874	(3 649)

13. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств за 2025 год:

	<i>Земля</i>	<i>Офисная недвижимость</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Вычислительная техника и офисное оборудование</i>	<i>Транспортные средства, неотделимые улучшения и другое оборудование</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
На 1 января 2025 года	48	1 025	699	3 274	817	5 906	11 769
Поступления	-	-	2 824	-	46	2 052	4 922
Ввод в эксплуатацию	-	-	(833)	254	579	-	-
Выбытия	-	-	-	(37)	(3)	(644)	(684)
Обесценение	-	(14)	-	-	-	-	(14)
Переоценка	9	39	-	-	-	-	48
На 31 декабря 2025 года	57	1 050	2 690	3 491	1 439	7 314	16 041
Накопленные амортизация и обесценение							
На 1 января 2025 года	-	-	-	(2 459)	(413)	(3 902)	(6 774)
Амортизация	-	(36)	-	(444)	(189)	(1 038)	(1 707)
Списание накопленной амортизации при переоценке	-	36	-	-	-	-	36
Выбытия	-	-	-	36	3	637	676
На 31 декабря 2025 года	-	-	-	(2 867)	(599)	(4 303)	(7 769)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2025 года	57	1 050	2 690	624	840	3 011	8 272

Активы в форме права пользования представлены преимущественно договорами аренды недвижимости.

13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлено движение балансовой стоимости основных средств за 2024 год:

	<i>Земля</i>	<i>Офисная недвижимость</i>	<i>Капитальные вложения</i>	<i>Вычислительная техника и офисное оборудование</i>	<i>Транспортные средства, неотделимые улучшения и другое оборудование</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость							
На 1 января 2024 года	47	986	145	2 798	430	5 626	10 032
Поступления	-	-	1 457	-	-	597	2 054
Ввод в эксплуатацию	-	-	(903)	507	396	-	-
Выбытия	-	-	-	(31)	(9)	(317)	(357)
Переоценка	1	39	-	-	-	-	40
На 31 декабря 2024 года	48	1 025	699	3 274	817	5 906	11 769
Накопленные амортизация и обесценение							
На 1 января 2024 года	-	-	-	(1 894)	(367)	(3 085)	(5 346)
Амортизация	-	(33)	-	(567)	(55)	(1 026)	(1 681)
Списание накопленной амортизации при переоценке	-	33	-	-	-	-	33
Выбытия	-	-	-	2	9	209	220
На 31 декабря 2024 года	-	-	-	(2 459)	(413)	(3 902)	(6 774)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2024 года	48	1 025	699	815	404	2 004	4 995

**13. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Ниже представлено движение балансовой стоимости нематериальных активов за 2025 год:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 года	9 827	1 133	10 960
Поступления	2 172	546	2 718
Выбытия	-	(41)	(41)
На 31 декабря 2025 года	11 999	1 638	13 637
Накопленные амортизация и обесценение			
На 1 января 2025 года	(2 625)	(698)	(3 323)
Амортизация	(1 621)	(150)	(1 771)
Выбытия	-	41	41
На 31 декабря 2025 года	(4 246)	(807)	(5 053)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2025 года	7 753	831	8 584

Ниже представлено движение балансовой стоимости нематериальных активов за 2024 год:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	7 965	637	8 602
Поступления	1 884	496	2 380
Обесценение	(22)	-	(22)
На 31 декабря 2024 года	9 827	1 133	10 960
Накопленные амортизация и обесценение			
На 1 января 2024 года	(1 491)	(386)	(1 877)
Амортизация	(1 134)	(312)	(1 446)
На 31 декабря 2024 года	(2 625)	(698)	(3 323)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 года	7 202	435	7 637

Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости объектов недвижимости, находящихся в собственности Группы, на регулярной основе, чтобы удостовериться, что их текущая стоимость не отличается существенно от их справедливой стоимости. Переоценка недвижимости, находящейся в собственности Группы, по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2025 года на основании результатов оценки, проведенной внутренним подразделением Группы, обладающим необходимыми опытом и квалификацией.

Ниже отражена балансовая стоимость, в которой признавалась бы офисная недвижимость, если бы она учитывалась с использованием модели учета по первоначальной стоимости:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Первоначальная стоимость	923	923
Накопленные амортизация и обесценение	(366)	(330)
	557	593



14. Прочие активы

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по договорам банковского сопровождения	4 287	4 083
Дебиторская задолженность по комиссиям за выданные гарантии	3 247	1 933
Производные финансовые инструменты	2 027	434
Прочие требования по банковской деятельности	1 393	787
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	976	879
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	431	573
Госпошлины	350	143
Прочее	463	315
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	13 174	9 147
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 550)	(1 230)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	11 624	7 917
Прочие нефинансовые активы		
Запасы	14 613	5 531
Авансы выданные	1 572	1 450
Прочее	330	215
Итого прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение	16 515	7 196
Резерв под обесценение	(390)	(755)
Итого прочие нефинансовые активы за вычетом резерва под обесценение	16 125	6 441
Итого прочие активы	27 749	14 358

Запасы представлены объектами недвижимости для последующей продажи, в том числе объектами, полученными в результате взыскания залога. В рамках приобретения контроля над двумя компаниями были получены запасы на сумму 3 844 млн рублей. Возмещение, переданное при приобретении, представлено кредитами на сумму 3 990 млн рублей (примечание 1).

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного финансового инструмента, на их основе оцениваются изменения стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы отражают объем операций и не отражают кредитный риск.

	<i>31 декабря 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязатель- ство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обязатель- ство</i>
Производные финансовые инструменты	134 789	2 027	810	66 478	434	5

В таблицах ниже представлен анализ движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам по стадиям обесценения:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>
На 1 января	202	1 028	103	1 218
Создание резервов	9	325	99	(171)
Списание	-	(14)	-	(19)
На 31 декабря	211	1 339	202	1 028
	Итого		Итого	
	1 230	1 550	1 321	1 230



14. Прочие активы (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ движения резервов под обесценение прочих нефинансовых активов за 2025 год, и за 2024 год:

	<i>1 января 2025 года</i>	<i>Восстановление</i>	<i>Списания</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
Авансы выданные	755	(230)	(135)	390
Итого резервы под обесценение прочих нефинансовых активов	755	(230)	(135)	390

	<i>1 января 2024 года</i>	<i>Создание</i>	<i>Списания</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Авансы выданные	546	215	(6)	755
Итого резервы под обесценение прочих нефинансовых активов	546	215	(6)	755

15. Средства финансовых учреждений

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Сделки прямого «репо»	199 004	118 850
Срочные депозиты прочих финансовых учреждений	194 257	159 622
Срочные кредиты и депозиты банков	107 664	87 229
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	8 226	8 245
Срочные кредиты и депозиты Банка России	-	77 139
Прочее	1 066	788
Итого средства финансовых учреждений	510 217	451 873

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства финансовых учреждений включают в себя средства, привлеченные от трех финансовых учреждений, в сумме 386 042 млн рублей (75,7% от общей суммы средств финансовых учреждений) (31 декабря 2024 года: 355 669 млн рублей, 78,7% от общей суммы средств финансовых учреждений).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по кредиту Банка России отсутствовали (31 декабря 2024 года: были обеспечены облигациями федерального займа в сумме 66 970 млн рублей и прочими кредитами юридических лиц в сумме 14 637 млн рублей) (примечания 11, 12).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по сделкам прямого «репо» обеспечены:

- ▶ инвестиционными ценными бумагами в сумме 187 149 млн рублей (31 декабря 2024 года: 69 563 млн рублей) (примечание 11);
- ▶ КСУ, полученными в обмен на внесение в соответствующий имущественный пул инвестиционных ценных бумаг, номинальной стоимостью 20 675 млн рублей (31 декабря 2024 года: 56 235 млн рублей) (примечание 11) и КСУ, полученными в рамках сделок обратного «репо», в сумме 7 893 млн рублей (примечание 9).

16. Средства клиентов

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Срочные депозиты	818 297	655 659
Текущие и расчетные счета	74 964	69 423
Счета эскроу государственных юридических лиц	58 070	58 926
Итого средства государственных и общественных организаций	951 331	784 008
Срочные депозиты	753 856	766 966
Текущие и расчетные счета	37 594	36 474
Счета эскроу негосударственных юридических лиц	27 190	16 379
Итого средства негосударственных юридических лиц	818 640	819 819
Срочные депозиты	495 734	312 818
Текущие счета и счета до востребования	177 029	106 329
Счета эскроу физических лиц	852 734	696 587
Итого средства физических лиц	1 525 497	1 115 734
Итого средства клиентов	3 295 468	2 719 561



16. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства клиентов включают обязательства по аккредитивам в сумме 34 346 млн рублей (31 декабря 2024 года: 14 268 млн рублей) (примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов составила 782 859 млн рублей или 24% (31 декабря 2024 года: 702 628 млн рублей или 26%).

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

Средства клиентов по отраслям экономики

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Физические лица	1 525 497	1 115 734
Финансы и инвестиции	524 734	620 009
Торговля и услуги	230 750	191 937
Страхование	200 827	207 521
Органы государственной власти и местного самоуправления	171 936	138 978
Транспорт	145 315	104 155
Энергетика	111 749	47 229
Строительство	96 210	92 380
Промышленность	89 985	56 375
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	88 882	65 554
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	42 310	21 548
Добыча полезных ископаемых	17 009	6 001
Нефтегазовая и химическая отрасли	12 898	23 448
Гостиницы и рестораны	11 567	2 153
Общественные организации	9 070	5 778
Связь и телекоммуникации	3 592	10 004
Прочие отрасли	13 137	10 757
Итого средства клиентов	3 295 468	2 719 561

17. Облигации выпущенные, кроме субординированных

<i>Вид выпущенной долговой ценной бумаги</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Номинал</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинал</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Биржевые корпоративные облигации	518	488	5 000	5 083
Дисконтные облигации	18	16	18	15
Итого облигации выпущенные, кроме субординированных	536	504	5 018	5 098

В июле 2025 года Банк выпустил биржевые корпоративные облигации номинальной стоимостью 500 млн рублей со сроком погашения в июле 2027 года и с плавающим купоном, зависящим от рыночного индикатора.

В таблице ниже представлена информация о выпущенных Группой облигациях по типам ставок:

<i>Обязательство/ Тип ставки</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Срок погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Ставка купона, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Ставка купона, %</i>
Ставка: фиксированная до погашения						
Биржевые корпоративные облигации	-	-	-	2025	5 084	9,7
Плавающая ставка						
Биржевые корпоративные облигации	2027	488	расчетная	-	-	-
Дисконтные облигации	2029	16	расчетная	2029	14	расчетная
Итого облигации выпущенные, кроме субординированных		504			5 098	



18. Прочие заемные средства и субординированные облигации

Обязательство/Тип ставки	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Срок погашения	Балансовая стоимость	Ставка, %	Срок погашения	Балансовая стоимость	Ставка, %
Ставка фиксированная до погашения						
Кредиты Банка России	2026 - 2028	5 536	6,0 - 15,5	2025 - 2026	7 562	5,5 - 13,5
Обязательства по договорам аренды недвижимого имущества	2026 - 2071	2 994	5,0 - 24,9	2025 - 2071	1 880	5,0 - 24,9
		8 530			9 442	
Плавающая ставка						
Субординированные облигации	2033 - 2035	15 417	13,0 - 15,0	2033 - 2035	15 472	13,0 - 15,0
		15 417			15 472	
Итого прочие заемные средства и субординированные облигации		23 947			24 914	

В ноябре 2024 года Банк выпустил субординированные облигации номинальной стоимостью 20 000 млн рублей со сроком погашения в апреле 2035 года и плавающей ставкой купона. До 28 мая 2030 года для купонов 1-66 установлена фиксированная ставка в размере 15,0%. Начиная с 29 мая 2030 года для купонов 67-126 будет установлена ставка, привязанная к значению кривой бескупонной доходности для рынка государственных облигаций.

19. Обязательства кредитного характера

В таблице ниже представлен анализ движения обязательств кредитного характера за 2025 год:

	1 января 2025 года	Восстановление	Списание	31 декабря 2025 года
Резервы по обязательствам кредитного характера				
Гарантии исполнения обязательств	18 051	(2 245)	(691)	15 115
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	4 803	(942)	-	3 861
Прочие неиспользованные кредитные линии	1 093	(279)	-	814
Финансовые гарантии	742	(346)	-	396
Итого резервы по обязательствам кредитного характера	24 689	(3 812)	(691)	20 186

В таблице ниже представлен анализ движения обязательств кредитного характера за 2024 год:

	1 января 2024 года	Создание	31 декабря 2024 года
Резервы по обязательствам кредитного характера			
Гарантии исполнения обязательств	8 414	9 637	18 051
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	4 252	551	4 803
Прочие неиспользованные кредитные линии	625	468	1 093
Финансовые гарантии	169	573	742
Итого резервы по обязательствам кредитного характера	13 460	11 229	24 689



20. Прочие обязательства

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты и переводы по счетам клиентов	2 068	1 534
Производные финансовые инструменты (примечание 14)	810	5
Незавершенные расчеты с платежными системами	574	619
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	44	65
Прочее	1 449	657
Итого прочие финансовые обязательства	4 945	2 880
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	3 616	3 229
Авансы полученные	1 427	1 239
Социальные взносы	847	981
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	368	873
Резервы под штрафы и судебные иски	249	252
Прочее	502	654
Итого прочие нефинансовые обязательства	7 009	7 228
Итого прочие обязательства	11 954	10 108

21. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал Банка состоит из 1 089 001 обыкновенной акции (31 декабря 2024 года: 1 089 001 обыкновенной акции) общей номинальной стоимостью 108 900 млн рублей (31 декабря 2024 года: 108 900 млн рублей). Эмиссионный доход на 31 декабря 2025 года составил 27 889 млн рублей (31 декабря 2024 года: 27 889 млн рублей).

Управление капиталом

Основные направления деятельности Банка в рамках системы управления капиталом заключаются в оценке величины регулятивного капитала, необходимого для обеспечения выполнения установленных бизнес-планов при условии оптимизации величины принимаемых рисков и выполнения требований регулятора.

По состоянию на отчетную дату Банком соблюдаются нормативы достаточности капитала.

Отношение собственных средств Банка к сумме принятого им риска представлено в таблице ниже. Расчеты представлены в соответствии с требованиями регулятора:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Уставный капитал	108 900	108 900
Эмиссионный доход	24 233	24 233
Резервный фонд	5 445	4 587
Нераспределенная прибыль	231 044	131 386
Базовый капитал до вычета показателей, уменьшающих сумму источников базового капитала	369 622	269 106
Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала	(9 300)	(9 306)
Базовый капитал	360 322	259 800
Основной капитал	360 322	259 800
Активы, взвешенные с учетом риска	3 436 417	2 822 457
Норматив достаточности базового (мин. значение 4,5%)/основного капитала (мин. значение 6%)	10,5%	9,2%
Источники дополнительного капитала	47 438	82 886
Собственные средства (капитал)	407 760	342 686
Активы, взвешенные с учетом риска	3 436 955	2 822 964
Норматив достаточности собственных средств (мин. значение 8%)	11,9%	12,1%



22. Договорные и условные обязательства

В таблице ниже представлена расшифровка договорных и условных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Обязательства, до вычета резерва</i>	<i>Резерв</i>	<i>Обязательства, за вычетом резерва</i>
Обязательства кредитного характера			
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	5 735 507	(3 861)	5 731 646
Гарантии исполнения обязательств	213 827	(15 115)	198 712
Финансовые гарантии	25 671	(396)	25 275
Прочие неиспользованные кредитные линии	503 874	(814)	503 060
Итого обязательства кредитного характера	6 478 879	(20 186)	6 458 693
Прочие обязательства			
Аккредитивы	34 346	-	34 346
Итого прочие обязательства	34 346	-	34 346
Итого договорные и условные обязательства	6 513 225	(20 186)	6 493 039

В таблице ниже представлена расшифровка договорных и условных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Обязательства, до вычета резерва</i>	<i>Резерв</i>	<i>Обязательства, за вычетом резерва</i>
Обязательства кредитного характера			
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	5 113 578	(4 803)	5 108 775
Гарантии исполнения обязательств	207 357	(18 051)	189 306
Финансовые гарантии	24 649	(742)	23 907
Прочие неиспользованные кредитные линии	346 205	(1 093)	345 112
Итого обязательства кредитного характера	5 691 789	(24 689)	5 667 100
Прочие обязательства			
Аккредитивы	14 268	-	14 268
Итого прочие обязательства	14 268	-	14 268
Итого договорные и условные обязательства	5 706 057	(24 689)	5 681 368

В состав неиспользованных кредитных линий включены суммы лимитов кредитования в размере 5 655 797 млн рублей, по которым по состоянию на 31 декабря 2025 года не наступили основания для предоставления кредитных средств (31 декабря 2024 года: 4 581 292 млн рублей).

В соответствии с условиями заключенных договоров кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства в сумме 483 734 млн рублей могут быть использованы заемщиками с даты заключения договора без отлагательных условий (31 декабря 2024 года: 823 529 млн рублей).



22. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по договорным и условным обязательствам за 2025 год:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>2025 год</i> <i>Итого</i>
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства				
На 1 января	1 235	2 408	1 160	4 803
Перевод в стадию 1	471	(471)	-	-
Перевод в стадию 2	(162)	162	-	-
Перевод в стадию 3	(6)	(21)	27	-
Новые созданные обязательства	619	677	192	1 488
Прочее восстановление резервов	(927)	(1 283)	(220)	(2 430)
На 31 декабря	1 230	1 472	1 159	3 861
Прочие неиспользованные кредитные линии				
На 1 января	669	422	2	1 093
Перевод в стадию 2	(5)	5	-	-
Перевод в стадию 3	(1)	-	1	-
Новые созданные обязательства	494	1	19	514
Прочее восстановление резервов	(363)	(427)	(3)	(793)
На 31 декабря	794	1	19	814
Финансовые гарантии				
На 1 января	354	388	-	742
Перевод в стадию 1	192	(192)	-	-
Перевод в стадию 2	(132)	132	-	-
Новые созданные обязательства	83	-	-	83
Прочее восстановление резервов	(182)	(247)	-	(429)
На 31 декабря	315	81	-	396
Гарантии исполнения обязательств				
На 1 января	5 132	11 969	950	18 051
Перевод в стадию 1	35	(35)	-	-
Перевод в стадию 2	(2)	2	-	-
Новые созданные обязательства	2 282	4 272	-	6 554
Прочее восстановление резервов	(2 609)	(5 931)	(259)	(8 799)
Списания	-	-	(691)	(691)
На 31 декабря	4 838	10 277	-	15 115
Итого на 31 декабря	7 177	11 831	1 178	20 186

22. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движения резервов под ожидаемые кредитные убытки по договорным и условным обязательствам за 2024 год:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	2024 год Итого
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства				
На 1 января	906	3 052	294	4 252
Перевод в стадию 1	1 684	(1 657)	(27)	-
Перевод в стадию 2	(79)	79	-	-
Новые созданные обязательства	798	1 241	778	2 817
Прочее (восстановление)/ создание резервов	(2 074)	(307)	115	(2 266)
На 31 декабря	1 235	2 408	1 160	4 803
Прочие неиспользованные кредитные линии				
На 1 января	532	93	-	625
Перевод в стадию 2	(12)	12	-	-
Новые созданные обязательства	596	147	2	745
Прочее (восстановление)/ создание резервов	(447)	170	-	(277)
На 31 декабря	669	422	2	1 093
Финансовые гарантии				
На 1 января	132	37	-	169
Перевод в стадию 2	(126)	126	-	-
Новые созданные обязательства	346	-	-	346
Прочее создание резервов	2	225	-	227
На 31 декабря	354	388	-	742
Гарантии исполнения обязательств				
На 1 января	1 707	6 707	-	8 414
Перевод в стадию 1	222	(222)	-	-
Перевод в стадию 2	(3)	3	-	-
Перевод в стадию 3	-	(950)	950	-
Новые созданные обязательства	4 715	5 078	-	9 793
Прочее (восстановление)/ создание резервов	(1 507)	1 351	-	(156)
На 31 декабря	5 134	11 967	950	18 051
Итого на 31 декабря	7 392	15 185	2 112	24 689

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего российского налогового законодательства допускает различные толкования (которые, в частности, могут применяться и к правоотношениям в прошлом) выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2025 гг. в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включение этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России, и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства, в том числе механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

С 1 января 2025 года в России была увеличена базовая налоговая ставка налога на прибыль организаций с 20% до 25%, а также ставка налогообложения процентов по отдельным видам облигаций с 15% до 20%. При этом, продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2030 года.

23. Информация по сегментам (продолжение)

В целях управления Группа выделяет четыре отчетных сегмента и категорию «Прочие сегменты»:

Корпоративный бизнес	Деятельность АО «Банк ДОМ.РФ» в качестве уполномоченного банка в сфере жилищного строительства в части сделок по проектному финансированию и операций со счетами эскроу, сделок по кредитованию корпоративных клиентов и малого бизнеса, а также осуществление транзакционного бизнеса с корпоративными клиентами.
Ипотека и розничный бизнес	Операции с розничными клиентами, в том числе ипотечное кредитование, аккредитивы и депозиты страховых компаний ипотеки, частное банковское обслуживание, транзакционный бизнес и кросс-продажи, а также операции на финансовых рынках.
Казначейство	Централизованная функция Казначейства по управлению ликвидностью, валютным и процентным рисками.
Арендное жилье ДФО	Инвестиция в ЗПИФ-2 в рамках Программы развития доступного арендного жилья в Дальневосточном федеральном округе.
Прочие сегменты	Операционные сегменты, которые не являются отчетными.

Результаты сегментов формируются путем распределения консолидированных финансовых результатов деятельности Группы по МСФО за соответствующий отчетный период с учетом утвержденных руководящим составом Группы подходов и методик. Финансовые результаты сегментов включают результаты внутригрупповых и межсегментных операций, которые представляются развернуто на уровне обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении и обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках. Статья «Чистые процентные доходы/(расходы)» включает результаты от перераспределения казначейством финансовых ресурсов (далее - Трансфертный результат).

Трансфертный результат рассчитывается по каждой сделке, стороной по которой является какой-либо из сегментов Группы с учетом применения принятых в Группе внутренних трансфертных ставок. Трансфертные ставки определяются на основе рыночных индикаторов. Ставка трансферта применяется индивидуально к каждой сделке. Трансфертный результат (доход или расход) отражается в финансовом результате того сегмента, к которому относятся объемные показатели по сделке.

Административно-хозяйственные расходы и амортизация распределяются по сегментам согласно внутренней методике аллокации операционных расходов.

Распределение на сегменты расхода по налогу на прибыль осуществляется с учетом выделения обособленной налоговой базы по ряду операций с ценными бумагами и применением специальной налоговой ставки отличной от 25%.

Финансовым результатом сегментов является полученная ими чистая прибыль. Руководство осуществляет мониторинг результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Данные по сопоставимым периодам представлены в соответствии с пересмотренной структурой компонентов и с применением описанных правил распределения финансового результата по сегментам.

У Банка нет клиентов, доход от операций с которыми превышает 10% от общей суммы дохода от операций с внешними клиентами.

23. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о доходах и расходах по отчетным сегментам Группы за 2025 год:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Ипотека и розничный бизнес</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Арендное жилье ДФО</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	332 368	131 756	113 414	-	29	577 567
Процентные расходы	(208 879)	(112 736)	(113 589)	-	(2)	(435 206)
Расходы по страхованию вкладов	-	-	(6 438)	-	-	(6 438)
<i>Межсегментные доходы/(расходы)</i>	(12 173)	(2 772)	14 969	-	(24)	-
Чистые процентные доходы	111 316	16 248	8 356	-	3	135 923
(Создание)/восстановление резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(24 635)	(2 655)	284	-	60	(26 946)
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	10 842	1 929	(37)	-	(7)	12 727
Прибыль по прочим видам деятельности	640	52	-	-	71	763
Прочие операционные доходы/(расходы)	(11 839)	461	4 990	5 477	176	(735)
Операционные доходы	86 324	16 035	13 593	5 477	303	121 732
Административно-хозяйственные расходы и амортизация (Расход)/экономия по налогу на прибыль	(15 449)	(13 335)	(1 322)	-	(784)	(30 890)
	(17 726)	(677)	1 103	(1 369)	1 117	(17 552)
Чистая прибыль	53 149	2 023	13 374	4 108	636	73 290

В таблице ниже представлена информация о доходах и расходах по отчетным сегментам Группы за 2024 год:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Ипотека и розничный бизнес</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Арендное жилье ДФО</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	192 342	103 999	89 555	-	18	385 914
Процентные расходы	(157 971)	(64 980)	(70 692)	-	(19)	(293 662)
Расходы по страхованию вкладов	-	-	(5 138)	-	-	(5 138)
<i>Межсегментные доходы/(расходы)</i>	42 852	(27 093)	(15 812)	-	53	-
Чистые процентные доходы/(расходы)	77 223	11 926	(2 087)	-	52	87 114
(Создание)/восстановление резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(16 259)	(1 074)	(138)	-	126	(17 345)
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	6 570	1 107	(2 028)	-	(17)	5 632
(Убыток)/прибыль по прочим видам деятельности	(37)	60	-	-	150	173
Прочие операционные доходы/(расходы)	(17 576)	521	7 513	9 367	(40)	(215)
Операционные доходы	49 921	12 540	3 260	9 367	271	75 359
Административно-хозяйственные расходы и амортизация (Расход)/экономия по налогу на прибыль	(12 530)	(11 133)	(980)	-	(400)	(25 043)
	(7 658)	(282)	1 298	(1 873)	536	(7 979)
Чистая прибыль	29 733	1 125	3 578	7 494	407	42 337

23. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Ипотека и розничный бизнес</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Арендное жилье ДФО</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Ликвидные активы	177	1 236	151 536	-	-	152 949
Инвестиционные ценные бумаги	3 128	-	643 508	106 067	-	752 703
Ипотечные активы	1 856	718 718	88 564	-	2 146	811 284
Проектное финансирование жилищного строительства	1 877 288	-	-	-	-	1 877 288
Прочие кредиты клиентам	632 622	12 949	-	-	203	645 774
Основные средства и нематериальные активы	7 149	8 722	723	-	262	16 856
Прочие активы	21 319	313	1 763	-	10 254	33 649
Итого активы	2 543 539	741 938	886 094	106 067	12 865	4 290 503
Средства финансовых учреждений	136 893	-	373 324	-	-	510 217
Средства клиентов	1 996 660	817 694	480 808	-	306	3 295 468
Облигации выпущенные	-	-	504	-	-	504
Прочие заемные средства	7 019	1 383	126	-	2	8 530
Субординированные займы	-	-	15 417	-	-	15 417
Обязательства кредитного характера	20 169	17	-	-	-	20 186
Прочие обязательства	4 443	1 643	2 820	-	4 547	13 453
Итого обязательства	2 165 184	820 737	872 999	-	4 855	3 863 775

В таблице ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Ипотека и розничный бизнес</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Арендное жилье ДФО</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Ликвидные активы	-	1 787	473 837	-	-	475 624
Инвестиционные ценные бумаги	2 696	-	386 494	100 590	-	489 780
Ипотечные активы	2 049	618 841	74 364	-	3 860	699 114
Проектное финансирование жилищного строительства	1 468 945	-	-	-	-	1 468 945
Прочие кредиты клиентам	387 468	12 122	-	-	208	399 798
Основные средства и нематериальные активы	5 227	6 869	389	-	147	12 632
Прочие активы	10 614	85	333	-	9 226	20 258
Итого активы	1 876 999	639 704	935 417	100 590	13 441	3 566 151
Средства финансовых учреждений	-	-	451 873	-	-	451 873
Средства клиентов	1 793 553	524 774	401 143	-	91	2 719 561
Облигации выпущенные	-	-	5 098	-	-	5 098
Прочие заемные средства	8 307	1 059	26	-	50	9 442
Субординированные займы	-	-	15 472	-	-	15 472
Обязательства кредитного характера	24 664	24	-	-	1	24 689
Прочие обязательства	4 745	1 559	1 640	-	3 859	11 803
Итого обязательства	1 831 269	527 416	875 252	-	4 001	3 237 938

24. Управление рисками

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика управления рисками в Группе направлена на создание эффективной системы, позволяющей поддерживать риски на приемлемом уровне, не угрожающем финансовой устойчивости участников Группы, тем самым способствуя стабильности и надежности Группы в целом.

Система управления рисками в Группе направлена на выявление, измерение, мониторинг, контроль и предотвращение различных видов рисков, минимизацию их влияния на запланированную прибыль и устойчивую работу участников Группы. В рамках деятельности Группы выделяются следующие значимые и потенциально значимые риски:

- кредитный риск, в том числе контрагентский риск и остаточный риск кредитного риска;
- рыночный риск, в том числе процентный риск банковской книги, процентный риск по финансовым инструментам банковской и торговой книги, валютный риск, остаточный риск рыночного риска и фондовый риск;
- риск ликвидности;
- операционный риск, в том числе модельный риск;
- риск концентрации, в том числе риск концентрации кредитного риска, риск концентрации риска ликвидности, риск концентрации операционного риска и риск концентрации других значимых рисков;
- риск вложения в недвижимость;
- прочие риски, в том числе стратегический риск, риск потери деловой репутации, бизнес-риск, регуляторный (комплаенс) риск, санкционный риск и риски устойчивого развития.

Служба управления рисками координирует процесс управления рисками на уровне Группы. Прочие подразделения участников Группы участвуют в процессе управления рисками в пределах своей компетенции. Стратегия управления рисками и капиталом, а также основные подходы к управлению рисками на уровне Группы определяется Правлением и Советом директоров АО «Банк ДОМ.РФ».

Дальнейшие усилия по совершенствованию комплексной системы управления всеми значимыми и потенциально значимыми видами рисков будут направлены на развитие существующих методов, а также на систематизацию и интеграцию методов оценки и управления рисками с учетом международных стандартов.

Система внутреннего контроля

В целях обеспечения эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Группы при совершении банковских операций и других сделок, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления банковскими рисками, достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности, соблюдения нормативных правовых актов, стандартов саморегулируемых организаций, Устава Банка и внутренних документов Группы, исключения вовлечения Группы и участия ее работников в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, а также своевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России, в Банке функционирует система внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля Группы представляет собой совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающую соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом Банка и внутренними документами Группы.

В соответствии с Уставом Банка система органов внутреннего контроля – совокупность органов управления Банка, а также подразделений и служащих (ответственных сотрудников), выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля. Порядок образования и полномочия органов внутреннего контроля, определяются Уставом Банка, COMPLIANCE-политикой Банка и иными внутренними нормативными документами о системе внутреннего контроля, утвержденными уполномоченными органами Банка.

24. Управление рисками (продолжение)

Система внутреннего контроля (продолжение)

Система органов внутреннего контроля состоит из:

- органов управления Банка: Общего собрания акционеров, Совета директоров, Правления и Председателя Правления Банка;
- Ревизионной комиссии Банка;
- главного бухгалтера Банка (его заместителей);
- руководителя (его заместителей) и главного бухгалтера (его заместителей) филиалов Банка;
- структурных подразделений и работников Банка, осуществляющих внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Банка, включая:
 - а) Службу внутреннего аудита;
 - б) подразделение «Внутренний контроль»;
 - в) Ответственного сотрудника по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и подразделение «Финансовый мониторинг»;
 - г) Контролера профессионального участника рынка ценных бумаг;
 - д) Службу управления рисками;
 - е) Иные структурные подразделения и (или) ответственных сотрудников.

Система внутреннего контроля включает следующие направления:

- контроль со стороны органов управления Банка за организацией деятельности Группы;
- контроль за функционированием системы управления банковскими рисками и оценку банковских рисков;
- контроль за распределением полномочий при совершении банковских операций и других сделок;
- контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности;
- контроль за достоверностью, полнотой, объективностью и своевременностью составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей);
- контроль за соблюдением законности при проведении банковских операций и сделок;
- осуществляемое на постоянной основе наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам и масштабам деятельности Группы, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля (мониторинг системы внутреннего контроля).

Полномочия структурных подразделений и (или) ответственных сотрудников Банка, осуществляющих функции внутреннего контроля:

Служба внутреннего аудита осуществляет:

- проверку и оценку эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений органов управления;
- проверку эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;
- проверку надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и (или) использования, с учетом мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций в соответствии с планом действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Группы в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;

24. Управление рисками (продолжение)

Система внутреннего контроля (продолжение)

- проверку и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;
- проверку применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества Группы; оценку экономической целесообразности и эффективности совершаемых Банком операций и других сделок;
- проверку процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверку деятельности Службы внутреннего контроля и подразделений, осуществляющих управление рисками; обеспечение единства подходов к организации внутреннего аудита в кредитных и некредитных финансовых организациях, входящих в Группу, сбор информации о его состоянии и выработка рекомендаций по его совершенствованию;
- проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Группы, проверка обеспечения эффективности, надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупциям;
- выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Группе достичь поставленных целей, включая анализ критериев, установленных исполнительными органами в качестве параметров оценки степени исполнения (достижения) поставленных целей (стратегии, бизнес-плана и т.п.), и оценку эффективности и целесообразности использования финансовых, трудовых, материально-технических и иных ресурсов;
- оценку результатов внедрения мероприятий, реализуемых Группой на всех уровнях управления, по устранению выявленных нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля;
- проверку обеспечения соблюдения требований законодательства и внутренних нормативных документов;
- оценку эффективности корпоративного управления;
- проверку соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей;
- проверку порядка постановки целей Группы и мониторинга/контроля их достижения;
- проверку уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия Группы с заинтересованными сторонами, и уровня нормативного обеспечения менеджмента Группы на всех уровнях управления;
- ознакомление с внутренними нормативными документами;
- проверку обеспечения прав акционеров, в том числе подконтрольных компаний, и эффективности взаимоотношений Банка с ними;
- проверку процедур раскрытия информации о деятельности Группы;
- проверку основных элементов системы управления рисками: цели и задачи, достаточность и зрелость элементов системы, инфраструктура, организация процессов, средства автоматизации, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, формирование отчетности;
- проверку полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Группы на всех уровнях управления;
- анализ информации о реализовавшихся рисках (в т.ч. выявленных по результатам проверок нарушениях, фактах не достижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств и других случаях);
- оценку эффективности мероприятий по управлению рисками;
- проверку стратегии Группы и поправок к ней на соответствие различным нормативным актам, утвержденным акционером, Правительством Российской Федерации (включая стратегии и государственные программы);
- проверку бизнес-планов деятельности Группы на соответствие стратегии Группы;
- оценку деятельности Группы в области противодействия коррупции и мошенничеству.

24. Управление рисками (продолжение)

Система внутреннего контроля (продолжение)

Служба внутреннего аудита действует на основании Положения Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее - Положение Банка России № 242-П), Устава Банка и Положения о Департаменте внутреннего аудита Банка. Руководитель Службы внутреннего аудита назначается на должность Советом директоров Банка на основании предварительной рекомендации Комитета Совета директоров по аудиту и рискам и должен соответствовать требованиям нормативных актов Банка России и требованиям Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» к деловой репутации.

Подразделение «Внутренний контроль» (далее – Внутренний контроль) является подразделением, осуществляющим деятельность Службы внутреннего контроля (далее – СВК) в соответствии с требованиями Положения Банка России № 242-П, а также на основании Устава Банка и положения о подразделении, утверждаемого Председателем Правления Банка, определяющего цели, задачи, функции и правовые основы деятельности подразделения.

Внутренний контроль осуществляет следующие функции:

- организация выявления регуляторного (комплаенс) риска, то есть риска возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов Банка, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Банка), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов;
- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
- мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых Банком новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска;
- направление в случае необходимости рекомендаций по управлению регуляторным риском руководителям структурных подразделений и Председателю Правления;
- координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Группе;
- мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
- участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском;
- информирование служащих Группы по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском;
- организация выявления конфликтов интересов в деятельности Группы и ее служащих, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;
- анализ показателей динамики жалоб (обращений, заявлений) клиентов и анализ соблюдения Банком прав клиентов;
- анализ экономической целесообразности заключения Банком договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями на оказание услуг и (или) выполнение работ, обеспечивающих осуществление Банком банковских операций (аутсорсинг);
- участие в разработке внутренних документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции;
- участие в разработке внутренних документов и организации мероприятий, направленных на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики;
- организация соответствия требованиям режима международных ограничений;
- участие в рамках своей компетенции во взаимодействии Банка с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.

24. Управление рисками (продолжение)

Система внутреннего контроля (продолжение)

В рамках функционирования системы внутреннего контроля к компетенции Совета директоров Банка в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и Уставом Банка относятся вопросы:

- создание и функционирование эффективного внутреннего контроля;
- регулярное рассмотрение на своих заседаниях эффективности внутреннего контроля и обсуждение с исполнительными органами Банка вопросов организации внутреннего контроля и мер по повышению его эффективности;
- рассмотрение документов по организации системы внутреннего контроля, подготовленных исполнительными органами Банка, Службой внутреннего аудита, Службой внутреннего контроля, должностным лицом (ответственным сотрудником, структурным подразделением) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, Службой управления рисками, иными структурными подразделениями Банка, аудиторской организацией, проводящей (проводившей) аудит;
- принятие мер, обеспечивающих оперативное выполнение исполнительными органами рекомендаций и замечаний Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля, аудиторской организации, проводящей (проводившей) аудит, и надзорных органов;
- своевременное осуществление проверки соответствия внутреннего контроля характеру, и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Основными задачами Комитета Совета директоров по аудиту и рискам является:

- содействие Совету директоров Банка в решении задачи по обеспечению наличия и функционирования в Банке эффективной системы внутреннего контроля;
- содействие в обеспечении участия Совета директоров Банка в системе управления банковскими рисками и оценке банковских рисков;
- выработка рекомендаций по вопросам проведения внешних аудиторских проверок, выбора/утверждения аудиторской организации Банка, а также об определении размера оплаты услуг аудиторской организации Банка;
- осуществление взаимодействия с Ревизионной комиссией Банка;
- осуществление взаимодействия с аудиторской организацией Банка.

Председатель Правления и Правление Банка, в рамках своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации и Уставом Банка, в порядке, устанавливаемом внутренними документами Банка, регулирующими создание и функционирование системы внутреннего контроля Банка, осуществляют контроль за организацией деятельности Банка путем реализации следующих полномочий:

- обеспечение участия во внутреннем контроле всех работников Банка в соответствии с их должностными обязанностями;
- установление ответственности за выполнение решений Совета директоров Банка, реализацию стратегии и политики Банка в отношении организации и осуществления внутреннего контроля;
- делегирование полномочий на разработку правил и процедур в сфере внутреннего контроля руководителям соответствующих структурных подразделений и контроль за их исполнением;
- проверка соответствия деятельности Банка внутренним документам, определяющим порядок осуществления внутреннего контроля, и оценка соответствия содержания указанных документов характеру и масштабам деятельности Банка;
- распределение обязанностей подразделений и служащих, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) внутреннего контроля;
- рассмотрение материалов и результатов периодических оценок эффективности внутреннего контроля;
- создание эффективных систем передачи и обмена информацией, обеспечивающих поступление; необходимых сведений к заинтересованным в ней пользователям. Системы передачи и обмена информацией включают в себя все документы, определяющие операционную политику и процедуры деятельности кредитной организации;

24. Управление рисками (продолжение)

Система внутреннего контроля (продолжение)

- создание системы контроля за устранением выявленных нарушений и недостатков внутреннего контроля и мер, принятых для их устранения;
- обеспечение принятия внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления банковскими рисками, в целях соблюдения основных принципов управления банковскими рисками, утвержденным Советом директоров;
- распределение полномочий и ответственности по управлению банковскими рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия и представления отчетности.

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками осуществляется на следующих уровнях:

- Совет директоров Банка;
- Правление Банка;
- Председатель Правления Банка.

Полномочия органов управления закреплены во внутренних документах и Уставом Банка.

Совет директоров Банка:

- утверждение внутренних документов Банка, в том числе внутренних документов по управлению непрофильными активами (программ, реестров, планов деятельности по реализации непрофильных активов), положения о корпоративном секретаре Банка, внутренних документов в области организации системы управления рисками, организации системы внутреннего контроля, в области комплаенс и дивидендной политики, за исключением внутренних документов, утверждение которых в соответствии с Уставом или законом отнесено к компетенции Общего собрания акционеров или к компетенции исполнительных органов Банка;
- одобрение существенных сделок Банка (нескольких взаимосвязанных сделок), не являющихся сделками с заинтересованностью и крупными сделками, а также сделками, совершаемыми в рамках утвержденных стандартов кредитно-гарантийных продуктов Банка в соответствии с требованиями Устава Банка;
- рассмотрение документов по организации системы внутреннего контроля, подготовленных исполнительными органами Банка, Службой внутреннего аудита (далее – СВА), Внутренним контролем, должностным лицом (ответственным работником, структурным подразделением) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, СУР, иными структурными подразделениями Банка, аудиторской организацией, проводящей (проводившей) аудит;
- участие в системе управления рисками, осуществление анализа эффективности мероприятий по управлению банковскими рисками путем рассмотрения отчетов о деятельности Банка, отчета Службы внутреннего аудита, отчета об уровне принимаемых Банком и Группой рисков и иных отчетов Банка;
- определение допустимого совокупного уровня риска по Банку и Группе и периодичность его пересмотра в соответствии с требованиями Банка России;
- утверждение стратегии управления рисками и капиталом Банка и Группы, в том числе в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков как в целом по Банку и Группе, так и по отдельным направлениям их деятельности, а также утверждение порядка управления наиболее значимыми для Банка и Группы рисками и контроль за реализацией указанного порядка;
- осуществление контроля за деятельностью исполнительных органов Банка в области управления рисками;
- осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок ВПОДК со стороны СВА, соблюдением основных принципов управления банковскими рисками отдельными подразделениями и Банком в целом;

24. Управление рисками (продолжение)

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками (продолжение)

- утверждение порядка предотвращения конфликтов интересов, плана восстановления финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния Банка, плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций, утверждение политики Банка в области оплаты труда и контроль ее реализации;
- утверждение порядка применения методик управления рисками и моделей количественной оценки, включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Банка, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
- утверждение стандартов кредитно-гарантийных продуктов Банка;
- одобрение установления и изменения лимита риска на клиента Банка/группу связанных клиентов на сумму, которая превышает предельную величину, определенную решением Совета директоров Банка;
- определение предельной величины цены для целей одобрения существенных сделок Банка, установления и изменения лимита риска на клиента Банка/группу связанных клиентов.

При Совете директоров Банка действуют следующие комитеты:

- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по вознаграждениям и номинациям;
- Комитет по стратегии и планированию.

Комитеты являются консультативно-совещательными органами при Совете директоров Банка и не являются органами управления Банка. Все решения комитетов носят рекомендательный характер. Основные цели деятельности Комитетов при Совете директоров в области управления рисками:

Комитет по аудиту и рискам:

- предварительное рассмотрение, анализ, оценка и выработка рекомендаций Совету директоров по вопросам, отнесенным Уставом, Положением о Совете директоров к полномочиям Совета директоров в сфере контроля над финансово-хозяйственной деятельностью, формированием и достоверностью финансовой отчетности, функционированием подразделения внутреннего аудита, систем управления рисками и внутреннего контроля, обеспечением соблюдения нормативно-правовых требований и информирования исполнительных органов о нарушениях, взаимодействия между внешними и внутренними аудиторами, а также осуществления контроля за исполнением решений по этим вопросам, принятых Советом директоров.

Комитет по вознаграждениям и номинациям:

- предварительное рассмотрение и оценка кандидатов, выдвигаемых в Совет директоров, исполнительные органы Банка, Ревизионную комиссию Банка, на должность Корпоративного секретаря Банка и органы управления его дочерних/зависимых обществ; рассмотрение политики Банка по вознаграждениям/компенсациям членов органов управления и ключевых руководящих работников Банка;
- предварительная оценка эффективности исполнительных органов и ключевых руководящих работников Банка; мониторинг раскрытия информации о действующей в Банке политике по вознаграждению/компенсациям.

24. Управление рисками (продолжение)

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками (продолжение)

Комитет по стратегии и планированию:

- формирование предложений Совету директоров по определению стратегических целей, основных направлений деятельности и бизнес-процессов Банка;
- рассмотрение бизнес-плана, финансового плана (бюджета), финансовых прогнозов, инвестиционных проектов, стратегических инициатив и иных документов планирования Банка и его дочерних и зависимых обществ;
- рассмотрение условий участия (в том числе путем учреждения), прекращения участия Банка в дочерних/зависимых обществах;
- выработка рекомендаций по определению и изменению основных направлений деятельности в дочерних/зависимых обществах Банка;
- контроль выполнения ключевых показателей эффективности деятельности Банка;
- рассмотрение отчетов о выполнении долгосрочных документов планирования Банка и его дочерних и зависимых обществ;
- контроль выполнения мероприятий по трансформации и оптимизации основных бизнес-процессов Банка;
- рассмотрение вопросов, касающихся мероприятий по оптимизации и унификации корпоративной структуры Банка и его дочерних/зависимых обществ, и вопросов корпоративного управления;
- контроль соответствия системы корпоративного управления Банка корпоративным принципам и стандартам организаций единого института развития в жилищной сфере;
- выработка рекомендации в отношении системы корпоративного управления дочерних/зависимых обществ Банка;
- предварительное рассмотрение условий добровольных и обязательных предложений о приобретении ценных бумаг Банка;
- предварительное рассмотрение вопросов увеличения/уменьшения уставного капитала Банка, условий дополнительной эмиссии, приобретения или погашения ценных бумаг Банка;
- контроль соответствия архитектуры информационных систем (ИТ-архитектуры) Банка утвержденной ИТ-архитектуре единого института развития в жилищной сфере и его организаций;
- рассмотрение отчетов о выполнении мероприятий в части развития ИТ-инфраструктуры Банка, предусмотренных ИТ-стратегией единого института развития в жилищной сфере;
- рассмотрение вопросов реорганизации и ликвидации дочерних/зависимых обществ Банка.

Председатель Правления Банка:

- утверждение руководителя и штатного расписания службы управления рисками;
- утверждение внутренних документов Банка, за исключением документов, утверждаемых Общим собранием акционеров, Советом директоров и Правлением Банка.

Правление Банка:

- организация разработки и принятие решений о предоставлении Банком новых видов услуг в пределах функций и задач Банка;
- принятие решений о совершении банковских операций и других сделок, условия, порядок и процедуры проведения которых не установлены внутренними документами Банка;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок с заинтересованностью в случаях, предусмотренных статьей 14 Устава Банка;
- утверждение внутренних документов, определяющих правила и процедуры реализации, созданной в Банке и Группе системы внутреннего контроля и системы управления рисками, за исключением документов, утверждение которых в соответствии с настоящим Уставом отнесено к компетенции Совета директоров или Председателя Правления Банка;
- рассмотрение отчетности, формируемой в части функционирования системы управления рисками, в том числе в части реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала;

24. Управление рисками (продолжение)

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками (продолжение)

- подготовка предложений по использованию резервного и иных фондов Банка, а также по списанию с баланса Банка нереальной для взыскания задолженности перед Банком, и представление их Совету директоров Банка;
- принятие решений о классификации ссудной задолженности в более высокую категорию качества либо о признании качества обслуживания долга по ссудной задолженности хорошим в соответствии с требованиями законодательства и нормативных документов Банка России;
- принятие решений о классификации требований к контрагентам Банка в целях формирования резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности/резервов на возможные потери по прочим требованиям в соответствии с нормативными документами Банка России.

При Правлении Банка действуют следующие комитеты:

- Бюджетный комитет;
- Комитет по рискам;
- Комитет по управлению активами и пассивами;
- Кредитный комитет;
- Малый кредитный комитет;
- Комитет по проблемным активам;
- Розничный комитет.

Комитеты являются рабочими коллегиальными органами управления Банка. Основные цели деятельности Комитетов при Правлении в области управления рисками:

Комитет по рискам:

- координация деятельности подразделений Банка по эффективному управлению рисками в целях снижения их влияния на капитал Банка и рассмотрения общих вопросов по рискам, в том числе в рамках ВПОДК;
- рассмотрение отчетности по рискам и капиталу Банка, а также отчетности, формируемой в рамках ВПОДК, ПВР и отчетности по нефинансовым рискам;
- согласование риск-аппетита Банка; утверждение документов, устанавливающих методы и процедуры выявления, оценки, минимизации, мониторинга и контроля рисков Банка, а также методы и правила разработки моделей, формирования рейтинговой системы и валидации;
- согласование политик по управлению рисками (за исключением Кредитной политики Банка), результатов идентификации рисков и иных вопросов по управлению рисками, требующих утверждения Правлением Банка или Советов директоров Банка в соответствии с нормативными актами Банка России, законодательством и внутренними нормативными документами Банка.
- рассмотрение результатов стресс-тестирования событий кризисного характера и их влияния на нормативы достаточности капитала Банка, рассчитанные с использованием ПВР, в том числе с учетом эффекта миграции заемщиков/финансовых инструментов по разрядам Рейтинговой системы.

Комитет по управлению активами и пассивами:

- определение стратегии по управлению активами и пассивами;
- устанавливает ограничения на балансовые показатели Банка и индикаторы риска;
- рассмотрение вопросов по управлению риском ликвидности, процентным риском и рыночным риском, в том числе предложений по системе ограничений риска ликвидности, процентного риска и рыночного риска;
- предварительное рассмотрение нормативные документы Банка по управлению риском ликвидности, процентным риском и рыночным риском;
- рассмотрение отчетности и иных результатов оценки эффективности установленной методологии и процедур определения потребности в капитале для покрытия рисков Банка, а также вопросов по распределению капитала по типам рисков;

24. Управление рисками (продолжение)

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками (продолжение)

- установление принципов определения и значения ставок по банковским продуктам юридических и физических лиц (если это не отнесено к компетенции других комитетов Банка), за исключением вопросов определения платы за кредитный риск;
- утверждение внутренних документов, регламентирующих деятельность Банка, на валютном, денежном рынках, рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов (далее – ПФИ);
- установление лимитов для сделок на валютном, денежном рынках, рынке ценных бумаг и ПФИ.

Кредитный комитет и Малый кредитный комитет:

- принятие кредитного риска по кредитным сделкам, лимитам и триггерам, кредитным продуктам и процессам, в том числе решений об одобрении/ изменении условий ранее одобренных сделок, за исключением сделок, размер которых превышает предельную величину, определенную решением Правления или Совета директоров Банка;
- утверждение/изменения/отмена условий кредитных продуктов;
- утверждение документов, определяющих порядок принятия кредитного риска (одобрение сделок/ утверждение лимитов);
- осуществление классификации, уточнения классификации (реклассификации) ссудной и приравненной к ней задолженности, условных обязательств кредитного характера, в соответствии с Положением Банка России от 28 июня 2017 № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» и Положением Банка России от 23 октября 2017 № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери», а также внутренними нормативными актами и распорядительными документами Банка;
- утверждение и/или изменение уровня кредитного риска (рейтинга) клиентов, в том числе в рамках работы с Проблемной задолженностью;
- установление статуса кредитных сделок;
- предварительное одобрение лимитов/кредитных сделок, несущих кредитный риск, сделок банковского сопровождения, требующих последующего одобрения Правлением и/или Советом директоров Банка;
- иные вопросы в рамках компетенций.

Комитет по проблемным активам:

- утверждение стратегий/планов мероприятий по возврату задолженности, по работе с непрофильными активами, а также реализации проектов по развитию и сопровождению непрофильных активов;
- принятие решений, установление и изменение лимитов на проведение кредитных операций, предоставление документарных инструментов (аккредитивов, гарантий) клиентам, в отношении которых одобрена кредитная стратегия урегулирования проблемной/предпроблемной задолженности;
- принятие решений об изменении процентных ставок, графика использования/погашения кредитов, корректировок параметров обеспечения, страховании предметов залогов, порядка их оценки, применении и отмене штрафных санкций, прочих изменениях отлагательных и дополнительных условий сделок, если сумма установленного лимита на заемщика (группу связанных заемщиков) не превышает сумму лимитов Банка, установленных внутренними нормативными документами Банка;
- принятие решений по вопросам снятия обременения (ограничений) с имущества, являющегося обеспечением, принятия дополнительного обеспечения, целесообразности добровольной реализации залогового имущества, о приобретении и об отчуждении имущества, имущественных прав, в том числе непрофильных активов, по отчуждению имущества (активов) Банка, об инициировании процедур банкротства в отношении проблемного/непрофильного актива. Цели деятельности Розничного комитета в рамках своей компетенции:
- эффективное управление и ценообразование по активным и пассивным операциям Банка, связанным с клиентами розничного бизнеса, а также пассивным операциям, связанным с клиентами малого бизнеса;
- обеспечения приемлемого уровня кредитных рисков Банка при совершении кредитных сделок.

24. Управление рисками (продолжение)

Участие органов управления Банка в процессе управления рисками (продолжение)

Розничный комитет:

- утверждение (изменение) ценовых параметров и иных условий продуктов, связанных с пассивными операциями, и/или опций таких продуктов для клиентов розничного бизнеса и клиентов малого бизнеса, принятие решения о прекращении действия таких продукта и/или опции продукта (если это не отнесено к компетенции других комитетов Банка);
- принятие кредитного риска по кредитным продуктам (опциям), лимитам и кредитным сделкам;
- рассмотрение иных вопросов в рамках компетенций.

Бюджетный комитет:

- оптимизация затрат Банка;
- снижения экономических рисков Банка.

Идентификация рисков

По результатам идентификации значимых для Группы рисков Правлением был утвержден следующий список значимых рисков на 31 декабря 2025 года:

- кредитный риск (включая остаточный риск кредитного риска, контрагентский риск);
- риск ликвидности;
- операционный риск (включая модельный риск);
- рыночный риск (в том числе процентный риск банковской книги, процентный риск по финансовым инструментам банковской и торговой книги);
- риск концентрации, включая риск концентрации кредитного риска и риск концентрации риска ликвидности;
- риск вложения в недвижимость;
- прочие риски, включая санкционный риск.

Также Группа определяет перечень потенциально значимых рисков в соответствии с решением Правления Банка. Потенциально значимые риски включают в себя в том числе риски устойчивого развития. Группа управляет нефинансовыми рисками в рамках процедур по управлению операционным и другими видами рисков.

Кредитный риск

Одним из основных финансовых рисков в деятельности Группы является кредитный риск.

Кредитный риск – риск возникновения потерь в случае невозможности или нежелания своевременного выполнения (либо выполнения не в полном объеме) заемщиком, контрагентом или эмитентом своих финансовых обязательств перед Банком. Основным его источником являются операции кредитования предприятий и физических лиц.

Кредитный риск включает в себя том числе:

- Контрагентский риск – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам «репо» и аналогичным сделкам. В рамках контрагентского риска рассматриваются операции межбанковского кредитования, размещение средств в банках, казначейские операции с ценными бумагами, документарные операции и другие казначейские операции;
- Остаточный риск кредитного риска – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Группой методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска ликвидности.

Система управления кредитным риском предусматривает организацию комплекса мероприятий по контролю и минимизации кредитного риска, направленного на выявление, измерение, ограничение кредитного риска, мониторинг, принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам кредиторов, вкладчиков и участников Группы.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Контроль за кредитным риском осуществляется на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- выявление и анализ всех рисков, которые возникают у Группы в процессе осуществления кредитных операций;
- качественная и количественная оценка (измерение) кредитного риска;
- проведение полного анализа уровня рисков по совершенным и планируемым Группой операциям с целью определения суммарного размера кредитного риска;
- оценка допустимости и обоснованности суммарного размера риска;
- создание подсистемы отслеживания кредитного риска на стадии возникновения негативных тенденций, а также подсистемы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение или минимизацию риска.

Контроль кредитного риска проводится на постоянной основе, система контроля кредитного риска Группы представляет собой совокупность технических, методических и финансовых процедур и организационных мероприятий и включает в себя следующие составляющие:

- идентификацию, количественный и качественный анализ кредитного риска;
- мониторинг, анализ и оценку финансового состояния заемщиков;
- оценку кредитного портфеля с учетом риска;
- резервирование с учетом риска;
- контроль за соблюдением установленных лимитов, стандартов и внутренних регламентов деятельности;
- контроль за эффективностью деятельности по управлению рисками.

Правление Банка утверждает кредитную политику, которая определяет комплекс целей, задач, принципов и практических мер Банка в части проведения сделок, связанных с принятием кредитного риска.

Целью кредитной политики по корпоративным клиентам является:

- обеспечение сбалансированного соотношения принимаемого риска и доходности кредитного портфеля корпоративных клиентов;
- определение принципов управления рисками, связанными с кредитованием корпоративных клиентов;
- организация централизованной структуры управления кредитным риском;
- создание иерархии полномочий ответственных работников Банка в рамках системы управления кредитным риском;
- развитие системы количественных и качественных показателей, ограничивающих кредитный риск с учетом поставленных стратегических целей и утвержденного риск-аппетита Банка, мониторинг этих показателей;
- обеспечение соблюдения и выполнения требований законодательства Российской Федерации;
- обеспечение развития системы управления кредитными рисками в соответствии с лучшей мировой практикой и подходами, определяемыми в качестве приоритетных регулятором, в первую очередь, в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору;
- обеспечение развития системы управления кредитным риском в соответствии с принципами устойчивого развития.

Целью Кредитной политики розничного и малого бизнеса является определение принципов и правил, обеспечивающих сбалансированное соотношение риска и доходности при реализации розничной кредитной стратегии Банка.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Основными приоритетами Банка в развитии кредитования Розничного сегмента и Малого и среднего бизнеса являются:

- исполнение целей, поставленных Правительством Российской Федерации, направленных на обеспечение доступности жилья, в том числе продвижение индивидуального жилищного строительства за счет развития ипотечного жилищного кредитования и реализации федеральных программ государственной поддержки в жилищной сфере (льготное ипотечное кредитование);
- повышение маржинальности розничного портфеля за счёт развития беззалоговых кредитных Продуктов;
- развитие кредитования Малого и среднего бизнеса для увеличения процентного и комиссионного дохода и увеличения депозитной базы.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта	<i>Вероятность дефолта</i> (далее – «PD», от англ. «probability of default») представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка.
Величина кредитного требования в момент дефолта	<i>Величина кредитного требования в момент дефолта</i> (далее – «EAD», от англ. «exposure at default»), представляет собой расчетную оценку величины кредитного требования на предполагаемую дату дефолта, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая утилизацию кредитной линии, выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и процентов, начисленных в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте	<i>Уровень потерь при дефолте</i> (далее – «LGD», от англ. «loss given default») представляет собой расчетную оценку доли ожидаемых потерь от величины кредитного требования, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. При оценке LGD учитывается тип, стоимость реализации залогового обеспечения.

С целью наиболее объективного отражения уровня ОКУ в соответствии с рекомендациями Совета по МСФО и Европейской банковской организации Группа учитывает влияние сложившихся макроэкономических условий при оценке ОКУ на отчетную дату.

Для целей расчета ОКУ Группа унифицирует понятия дефолта и кредитного обесценения. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия финансового инструмента (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, либо актив является кредитно-обесцененным. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов и стадии обесценения.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа распределяет финансовые инструменты по стадиям обесценения следующим образом:

- | | |
|-----------|---|
| Стадия 1: | Финансовые инструменты, не имеющие признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и не являющиеся кредитно-обесцененными на отчетную дату. Резервы под обесценение формируются в размере ОКУ на горизонте 12 месяцев. |
| Стадия 2: | Финансовые инструменты, имеющие признаки значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся кредитно-обесцененными на отчетную дату. Резервы под обесценение формируются в размере ОКУ за весь срок жизни. |
| Стадия 3: | Финансовые инструменты, имеющие признаки кредитного обесценения, являются кредитно-обесцененными. Резервы под обесценение формируются в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе амортизированной стоимости актива. |
| ПСКО: | Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (далее – «ПСКО») финансовые активы – это активы, которые имели признаки кредитного обесценения на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»), скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок. |

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное/полное) прекращение признания финансового актива.

Группа рассчитывает ОКУ на основе сценариев недополучения денежных средств, взвешенных с учетом вероятности. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Сумма недополучения денежных средств дисконтируется с использованием ЭПС или ее приближенного значения. При оценке риска по финансовым инструментам Группа применяет два разных подхода к учету прогнозной макроэкономической информации:

- симуляционный подход, применяемый к проектному финансированию жилищного строительства, в рамках которого используются симуляционные модели, учитывающие зависимость показателей риска от прогнозной макроэкономической ситуации в каждом из множества сценариев;
- сценарный подход, применяемый к прочим активам, в рамках которого симуляционные сценарии агрегируются в следующие три – негативный, базовый и позитивный, и ожидаемые потери в сценариях усредняются с заданными весами.

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа устанавливает факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска с момента первоначального признания, для каждого сегмента финансовых инструментов. При наличии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, таких как относительное увеличение вероятности дефолта, снижение внутреннего рейтинга, просрочка предусмотренных договором платежей более чем на 30 дней, Группа относит финансовый инструмент к Стадии 2.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней, при условии вынужденной реструктуризации финансового инструмента, а также при наличии иных качественных индикаторов дефолта.

По умолчанию оценка резерва производится на индивидуальной основе для финансовых инструментов, относящимся к проектному финансированию жилищного строительства с использованием счетов эскроу, а также для финансовых инструментов, одновременно удовлетворяющих следующим условиям:

- финансовый инструмент не относится к категории «Требования к физическим лицам»;
- инструмент относится к Стадии 3, или инструмент относится к Стадии 2 при наличии мотивированного суждения о целесообразности расчета на индивидуальной основе;
- совокупный размер требований заемщика превышает 100 млн рублей (в рублевом эквиваленте для требований в иностранной валюте).

Также на индивидуальной основе производится оценка финансовых инструментов с наличием поручительства с покрытием кредитного требования менее 100%. В таком случае при расчете ОКУ учитывается как рейтинг клиента, так и рейтинг поручителя. Также опционально предусматривается, что любой финансовый инструмент, относящийся на отчетную дату к Стадии 3, может быть оценен на индивидуальной основе по результатам мотивированного суждения. Группа оценивает ОКУ на коллективной основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа осуществляет оценку кредитного риска финансовых активов на основе внешних кредитных рейтингов, а также внутренних рейтинговых систем и моделей, разработанных в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. В основе подходов Группы лежат оценки компонентов кредитного риска: вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте, величины кредитного требования, подверженной риску.



24. Управление рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлена классификация по уровню риска в разрезе классов финансовых активов и условных обязательств кредитного характера до вычета резервов, за исключением кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	<i>Кредитный риск</i>				<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	139 743	-	1	-	130	139 874
Стадия 1	139 743	-	-	-	-	139 743
Стадия 2	-	-	1	-	-	1
Стадия 3	-	-	-	-	130	130
Средства в финансовых учреждениях	13 239	-	-	-	5 141	18 380
Стадия 1	13 239	-	-	-	-	13 239
Стадия 3	-	-	-	-	5 141	5 141
Инвестиционные ценные бумаги	793 115	18 873	10 307	-	-	822 295
Стадия 1	793 115	18 873	10 307	-	-	822 295
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	574 146	110 691	25 085	31 464	13 137	754 523
Стадия 1	574 146	110 691	23 349	9 670	-	717 856
Стадия 2	-	-	1 736	21 794	-	23 530
Стадия 3	-	-	-	-	13 137	13 137
Проектное финансирование жилищного строительства	451 619	496 466	328 335	77 717	54 765	1 408 902
Стадия 1	451 619	496 466	102 232	13 075	-	1 063 392
Стадия 2	-	-	226 103	64 642	-	290 745
Стадия 3	-	-	-	-	54 765	54 765
Прочие кредиты и займы	167 500	278 968	172 504	20 968	21 087	661 027
Стадия 1	167 500	278 968	122 208	12 641	-	581 317
Стадия 2	-	-	50 296	8 327	-	58 623
Стадия 3	-	-	-	-	20 138	20 138
ПСКО	-	-	-	-	949	949
Прочие финансовые активы	13 174	-	-	-	-	13 174
Стадия 1	13 174	-	-	-	-	13 174
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	2 152 536	904 998	536 232	130 149	94 260	3 818 175

	<i>Кредитный риск</i>				<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>		
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	3 022 102	1 861 984	708 459	31 892	111 070	5 735 507
Стадия 1	3 022 102	1 861 984	648 886	27 715	-	5 560 687
Стадия 2	-	-	59 573	4 177	-	63 750
Стадия 3	-	-	-	-	111 070	111 070
Гарантии исполнения обязательств	6 341	85 990	76 564	44 932	-	213 827
Стадия 1	6 341	85 990	71 275	26 712	-	190 318
Стадия 2	-	-	5 289	18 220	-	23 509
Финансовые гарантии	15 105	6 962	540	3 064	-	25 671
Стадия 1	15 105	6 962	540	180	-	22 787
Стадия 2	-	-	-	2 884	-	2 884
Прочие неиспользованные кредитные линии	65 152	173 568	183 896	80 995	263	503 874
Стадия 1	65 152	173 568	183 866	80 821	-	503 407
Стадия 2	-	-	30	174	-	204
Стадия 3	-	-	-	-	263	263
Итого подверженность кредитному риску по условным обязательствам кредитного характера	3 108 700	2 128 504	969 459	160 883	111 333	6 478 879



24. Управление рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлена классификация по уровню риска в разрезе классов финансовых активов и условных обязательств кредитного характера до вычета резервов, за исключением кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	<i>Кредитный риск</i>				<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	446 413	-	-	-	116	446 529
Стадия 1	446 413	-	-	-	-	446 413
Стадия 3	-	-	-	-	116	116
Средства в финансовых учреждениях	29 436	-	-	-	5 141	34 577
Стадия 1	29 436	-	-	-	-	29 436
Стадия 3	-	-	-	-	5 141	5 141
Инвестиционные ценные бумаги	522 911	14 701	7 519	-	-	545 131
Стадия 1	522 911	14 701	7 519	-	-	545 131
Ипотечное жилищное кредитование физических лиц	405 803	180 568	33 959	33 486	7 627	661 443
Стадия 1	405 803	180 568	33 722	15 801	-	635 894
Стадия 2	-	-	237	17 685	-	17 922
Стадия 3	-	-	-	-	7 627	7 627
Проектное финансирование жилищного строительства	345 581	509 174	162 521	34 580	26 535	1 078 391
Стадия 1	345 581	509 174	71 067	2 488	-	928 310
Стадия 2	-	-	91 454	32 092	-	123 546
Стадия 3	-	-	-	-	26 535	26 535
Прочие кредиты и займы	177 240	100 820	106 223	19 243	13 026	416 552
Стадия 1	177 240	100 820	75 247	17 527	-	370 834
Стадия 2	-	-	30 976	1 716	-	32 692
Стадия 3	-	-	-	-	12 205	12 205
ПСКО	-	-	-	-	821	821
Прочие финансовые активы	8 115	-	-	-	1 032	9 147
Стадия 1	8 115	-	-	-	-	8 115
Стадия 3	-	-	-	-	1 032	1 032
Итого финансовые активы, подверженные кредитному риску	1 935 499	805 263	310 222	87 309	53 477	3 191 770

	<i>Кредитный риск</i>				<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
	<i>Очень низкий</i>	<i>Низкий</i>	<i>Средний</i>	<i>Высокий</i>		
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	2 890 942	1 780 425	338 069	27 286	76 856	5 113 578
Стадия 1	2 890 942	1 780 425	272 861	22 673	-	4 966 901
Стадия 2	-	-	65 208	4 613	-	69 821
Стадия 3	-	-	-	-	76 856	76 856
Гарантии исполнения обязательств	49 929	37 585	76 732	41 320	1 791	207 357
Стадия 1	49 929	37 585	58 010	37 656	-	183 180
Стадия 2	-	-	18 722	3 664	-	22 386
Стадия 3	-	-	-	-	1 791	1 791
Финансовые гарантии	6 670	10 660	1 153	6 166	-	24 649
Стадия 1	6 670	10 660	-	151	-	17 481
Стадия 2	-	-	1 153	6 015	-	7 168
Прочие неиспользованные кредитные линии	53 864	115 760	143 142	33 410	29	346 205
Стадия 1	53 864	115 760	142 608	32 106	-	344 338
Стадия 2	-	-	534	1 304	-	1 838
Стадия 3	-	-	-	-	29	29
Итого подверженность кредитному риску по условным обязательствам кредитного характера	3 001 405	1 944 430	559 096	108 182	78 676	5 691 789

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует систему внешних и внутренних рейтингов, которые позволяют более точно и своевременно оценивать финансовую устойчивость контрагентов и оптимизировать структуру портфеля финансовых активов, в целях снижения совокупного кредитного риска. Система внутренних рейтингов зависит от типов и сегментов финансовых инструментов. Группа использует подход к раскрытию кредитного риска финансовых активов и условных обязательств кредитного характера в зависимости от уровней кредитного риска, отраженных в таблице выше, в соответствии с вероятностью дефолта и стадией обесценения актива в отношении ценных бумаг и прочих финансовых активов:

Кредитный риск	Внутренний рейтинг	Риск, PD TTC за 12 месяцев	Стадия обесценения
очень низкий	A1-A3	PD < 0,48%	Стадия 1
низкий	B1-B3	0,48% ≤ PD < 1,22%	Стадия 1
средний	C1-C3	1,22% ≤ PD < 5,95%	Стадия 1, Стадия 2
высокий	D1-E	5,95% ≤ PD < 100%	Стадия 1, Стадия 2
обесцененные	Дефолт	PD = 100%	Стадия 3

Ипотечное жилищное кредитование физических лиц

Классификация ипотечных активов по уровню кредитного риска производится на основе внутренней рейтинговой модели и соответствующим оценкам вероятности дефолта закладных на горизонте 12 месяцев с учетом стадии обесценения актива. Таким образом, Группа классифицирует кредитный риск по ипотечным кредитам в соответствии с таблицей ниже.

Кредитный риск	Риск, PD TTC за 12 месяцев	Стадия обесценения
очень низкий	PD < 0,44%	Стадия 1
низкий	0,44% ≤ PD < 1,45%	Стадия 1
средний	1,45% ≤ PD < 4,66%	Стадия 1, Стадия 2
высокий	4,66% ≤ PD < 100%	Стадия 1, Стадия 2
обесцененные	PD = 100%	Стадия 3

Проектное финансирование жилищного строительства и кредитование прочих корпоративных заемщиков

Классификация кредитов на финансирование жилищного строительства и прочим корпоративным заемщикам по уровню кредитного риска основана на вероятности дефолта, ожидаемых потерях в случае дефолта и стадии обесценения актива. Таким образом Группа классифицирует кредитный риск по кредитам на финансирование жилищного строительства и прочим корпоративным заемщикам в соответствии с таблицей ниже.

Кредитный риск	Риск, PD TTC за 12 месяцев	Стадия обесценения
Очень низкий	PD < 0,35%	Стадия 1
Низкий	0,35% ≤ PD < 1,77%	Стадия 1
Средний	1,77% ≤ PD < 6,35%	Стадия 1, Стадия 2
Высокий	6,35% ≤ PD < 100%	Стадия 1, Стадия 2
Обесцененные	PD = 100%	Стадия 3

Балансовая стоимость статей обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям. В случае договорных обязательств и гарантий максимально возможный размер убытка представляет собой условную сумму потенциальных будущих убытков.

Иные финансовые активы

Основной прочий принимаемый Группой кредитный риск сосредоточен в сделках по размещению свободной ликвидности и операциях на финансовых рынках. Классификация иных финансовых активов по уровню кредитного риска производится на основе внутренней рейтинговой модели и соответствующим оценкам вероятности дефолта требований на горизонте 12 месяцев с учетом стадии обесценения актива.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Также Группа получает от государства возмещение недополученных доходов по кредитам физическим лицам (жилищные (ипотечные) кредиты в рамках исполнения программ «Семейная ипотека» (решение Минфина России от 15 октября 2025 года № 25-67381-01850-Р), «Дальневосточная и арктическая ипотека» (постановление Правительства РФ от 7 декабря 2019 года № 1609), «Льготная ипотека» (решение Минфина России от 10 сентября 2025 года № 22-67374-00473-Р), «ИТ-ипотека» (решение Минцифры России от 16 декабря 2025 года № 23-68902-00855-Р), «Сельская ипотека» (постановление Правительства РФ от 30 ноября 2019 года № 1567).

Сумма полученных доходов, включенных в состав процентных доходов по кредитам, за 2025 год составила 91 626 млн рублей (за 2024 год: 69 345 млн рублей).

Остаточный риск кредитного риска

В Группе под остаточным риском понимают риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Группой методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска ликвидности. Процедуры по управлению остаточным риском включены в систему управления кредитным риском Группы.

Контрагентский риск

В Группе к контрагентскому риску относят риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам «репо» и аналогичным сделкам. В рамках контрагентского риска также рассматриваются операции межбанковского кредитования, размещение средств в банках, казначейские операции с ценными бумагами, документарные операции и другие казначейские операции. Группа проводит оценку текущего и потенциального контрагентского риска по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения).

Группа проводит оценку финансового положения контрагентов, а также мониторинг вероятности реализации риска до момента завершения расчетов и в процессе осуществления расчетов по казначейским сделкам. При оценке финансового положения контрагентов им присваивается внутренний рейтинг с использованием внутренних рейтинговых моделей.

Группа определяет целевой уровень контрагентского риска – риск-аппетит, исходя из фазы цикла деловой активности, совокупного предельного объема риска, плановых показателей развития бизнеса Группы и другие. Показатели риск-аппетита являются верхнеуровневыми показателями, ограничивающими контрагентский риск Группы.

В Группе также устанавливаются показатели контрагентского риска управленческого уровня – индикаторы риска. К индикаторам риска относятся лимиты и (или) другие ограничения, устанавливаемые в Группе на казначейские операции с контрагентами и эмитентами ценных бумаг. Индикаторы риска устанавливаются с учетом утвержденных ограничений риск-аппетита и являются дополнительным контролем за уровнем риска.

Контрагентский риск в части банков-контрагентов каскадируется на 4 отдельных портфеля в соответствии с устанавливаемыми лимитами: кредитный (на срок до 90 дней и свыше 90 дней), эмитентский, документарный и торговый.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный лимит учитывает сделки/операции, связанные с:

- размещением денежных средств Группы на счетах в банках-контрагентах (НОСТРО и др.);
- предоставлением межбанковских кредитов;
- размещением депозитов в банках-контрагентах;
- размещением денежных средств по брокерским договорам;
- поставкой денежных средств контрагентам для целей последующего приобретения ими активов в интересах Группы;
- перечислением контрагенту денежных средств в обеспечение поданных заявок на участие в электронных торговых процедурах;
- депонированием/предоставлением Группой денежных средств/обеспечения для участия в биржевых/внебиржевых сделках на финансовых рынках, в т.ч. в виде гарантийного депозита (начальной маржи/initial margin) в отношении:
 - 1) контрагента – расчетного центра биржи;
 - 2) контрагента, выполняющего функции клирингового брокера по биржевым сделкам на зарубежных торговых площадках;
 - 3) контрагента, выполняющего функции клирингового брокера по заключенным Группой внебиржевым сделкам с ПФИ;
- требованием к бирже или контрагенту по поставке вариационной маржи (маржин-коллов) или аналогичных обязательств, причитающихся Группе по заключенным сделкам, в т.ч. по поручению контрагентов;
- требованием к контрагенту (в т.ч. «репо» и ПФИ), если контрагент является эмитентом ценных бумаг, выступающих базовым активом по данным сделкам.

Эмитентский лимит учитывает:

- вложения в долговые ценные бумаги;
- долговые ценные бумаги, полученные по сделкам обратного «репо»;
- долговые ценные бумаги, переданные по сделкам прямого «репо»;
- операции с ПФИ в части риска на эмитента по базовому активу/финансовому инструменту – долговой ценной бумаге.

Документарный лимит учитывает:

- подтверждение аккредитивов, выставленных контрагентом;
- выдачу Банком безотзывных рамбурсных обязательств по аккредитивам контрагента;
- полученные гарантии/поручительства контрагента в обеспечение обязательств третьих лиц перед Группой;
- участие в сделках третьих лиц по выдаче по поручению контрагента гарантий и иных сделках, предусматривающих принятие третьими лицами риска на контрагента, и др.

Торговый лимит учитывает:

- операции с ПФИ со сроком исполнения обязательств контрагентом не ранее следующего дня после дня совершения операции;
- сделки прямого и обратного «репо»;
- конверсионные сделки.

В части контрагентов – корпоративных клиентов, являющихся эмитентами ценных бумаг, или которым Банк предоставил казначейские кредиты, или с которыми Банк осуществляет конверсионные операции, контрагентский риск каскадируется на следующие 4 отдельных портфеля: Вложения в долговые ценные бумаги (торговая позиция), Вложения в долговые ценные бумаги (андеррайтинг), Казначейский кредит, Сделки с ПФИ и прочие поставочные операции. Для минимизации контрагентского риска Банк проводит хеджирование контрагентского риска, а также регулирование ограничений на контрагентов.

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Риск концентрации

Риск концентрации представляет собой риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. Риск концентрации включает в себя следующие основные подвиды:

- *Риск концентрации кредитного риска* – риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. В рамках кредитного риска в Группе оцениваются следующие подвиды риска концентрации:
 - 1) риск концентрации группы заемщиков (риск, связанный со значительным объемом требований к одному контрагенту или группе связанных контрагентов);
 - 2) риск отраслевой кредитной концентрации (риск, связанный с концентрацией кредитных требований к контрагентам в одном секторе экономики (отрасли));
 - 3) риск региональной кредитной концентрации (риск, связанный с концентрацией кредитных требований к контрагентам в отдельном географическом регионе/субъекте Российской Федерации);
 - 4) риск концентрации видов обеспечения (риск, возникающий при реализации мероприятий по снижению кредитного риска с использованием идентичных видов обеспечения);
 - 5) риск кредитной концентрации требований, номинированных в одной иностранной валюте.
- *Риск концентрации рыночного риска* – риск возникновения значительных убытков, способных создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. В рамках рыночного риска оценивается риск концентрации финансовых инструментов (вложений в финансовые инструменты одного типа и инструменты, стоимость, которых зависит от общих факторов).
- *Риск концентрации риска ликвидности* – риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. В рамках риска ликвидности в Группе оценивается следующий подвид риска концентрации: - риск концентрации источников фондирования в разрезе инструментов и контрагентов (риск, связанный с зависимостью Группы от отдельных источников ликвидности).
- *Риск концентрации операционного риска* – риск, связанный с подверженностью Группы крупным событиям операционного риска, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность.
- *Риск концентрации других значимых рисков* – риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность.

Управление риском концентрации осуществляется путем:

- определения и контроля риск-аппетита;
- установления и мониторинга внутренних триггеров/лимитов;
- установления лимитов на такие факторы концентрации как риск на отдельных заемщиков и группы связанных заемщиков, концентрацию активов по видам финансовых инструментов, по видам экономической деятельности;
- установления отраслевой сегментации;
- ранжирования клиентов;
- формирования резервов на возможные потери;
- мониторинга кредитного портфеля и кредитных сделок;
- планирования уровня кредитного риска;
- активного управления принятым кредитным риском;
- быстрого реагирования для выявления на раннем этапе появления/роста рисков;

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- определения периметра факторов концентрации кредитного риска;
- контроля соблюдения обязательных нормативов Банка России по риску концентрации;
- анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщика/контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, а также по состоянию на 31 декабря 2024 года свыше 99% активов и обязательств Группы приходятся на Российскую Федерацию.

В рамках риска концентрации риска ликвидности в Банке оцениваются отдельные подвиды риска концентрации, в том числе риск концентрации источников фондирования (риск, связанный с зависимостью Банка от отдельных источников ликвидности).

Риск концентрации риска ликвидности охватывает его различные формы, в том числе:

- риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- риск непредвиденных требований ликвидности, то есть последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- риск рыночной ликвидности, то есть вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- риск концентрации источников фондирования, то есть риск ухудшения ликвидности вследствие значительного оттока фондирования по определенному клиенту, продукту или валюте.

Среди основных методов управления риском концентрации риска ликвидности можно выделить следующие:

- оценка нормативов ликвидности, установленных нормативными актами Банка России;
- оценка внутренних показателей риска ликвидности;
- определение показателей избытка/дефицита ликвидности;
- анализ концентрации источников фондирования и плановой структуры поступлений денежных средств;
- оценка и мониторинг концентрации источников фондирования;
- стресс-тестирование.

В рамках процедур по управлению риском концентрации рыночного риска Банк может устанавливать лимиты и триггеры концентрации на виды финансовых инструментов и коэффициент утилизации лимита на эмитентов ценных бумаг, лимиты и триггеры рыночного риска.

Управление рисками концентрации операционного риска и других значимых осуществляется путем:

- регулярного мониторинга и установления при необходимости внутренних триггеров и лимитов;
- определения периметра факторов концентрации;
- проведения стресс-тестирования.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без реализации убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы.

Риск ликвидности охватывает его различные формы:

- риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- риск непредвиденных требований ликвидности, то есть последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;

24. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

- риск рыночной ликвидности, то есть вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- риск фондирования, то есть риск, связанный с потенциальными изменениями стоимости фондирования (собственный и рыночный кредитный спрэд), влияющими на размер будущих доходов Группы.

Вопросы ликвидности Группы регулярно рассматриваются на Правлении Банка. В рамках управления риском ликвидности Группы Комитет по управлению активами и пассивами Банка осуществляет контроль соблюдения обязательных нормативов ликвидности, а также возможности их выполнения в краткосрочной и среднесрочной перспективах.

В рамках управления ликвидностью Группы Казначейство:

- идентифицирует риск ликвидности;
- осуществляет управление активами и пассивами;
- предупреждает возникновение дефицита/избытка ликвидности;
- осуществляет оперативный контроль соблюдения ограничений по риску ликвидности при проведении казначейских операций;
- разрабатывает План восстановления ликвидности и реализует меры по урегулированию кризиса ликвидности при его возникновении.

Рыночные и балансовые риски:

- разрабатывают внутренние нормативные документы по управлению риском ликвидности;
- осуществляют независимую экспертизу риска ликвидности, включая идентификацию, оценку, мониторинг риска и контроль за соблюдением установленных ограничений риска ликвидности в рамках своей компетенции, в том числе согласно 3624-У;
- осуществляют методологическое обеспечение процесса управления риском ликвидности;
- осуществляют моделирование и сценарный анализ потоков по ипотечным инструментам с использованием специально разработанных экономико-математических моделей;
- участвуют в работах по внедрению информационных систем управления риском ликвидности и установлению соответствующих потоков данных;
- определяют влияние сделок, несущих риск ликвидности, на соответствие показателям риск-аппетиту и другим установленным ограничениям риска ликвидности;
- проводят стресс-тестирование подверженности банка риску ликвидности;
- подготавливают и выносят на рассмотрение органов управления отчетность и предложения по управлению риском ликвидности в рамках своей компетенции, в том числе иницируют вопросы установления/пересмотра ограничений риска ликвидности;
- осуществляют контроль достаточности буфера ликвидности, в том числе в рамках новых продуктов и сделок, а также годового планирования;
- участвуют в подготовке Плана восстановления ликвидности.

Следующая таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные поступления/выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой недисконтированные договорные потоки денежных средств по финансовым обязательствам. Фактическое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам может сильно отличаться от представленного ниже анализа вследствие возможного досрочного погашения средств клиентами. В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц. В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В случаях если срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.



24. Управление рисками (продолжение)

В таблицах ниже представлены недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам по договорным срокам, оставшимся до погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

								Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет		
Средства финансовых учреждений	252 933	185 280	80 008	-	-	-	-	518 221	510 217
Средства клиентов	1 258 911	768 351	663 338	742 126	-	-	5	3 432 731	3 295 468
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	-	-	586	-	-	-	586	504
Прочие заемные средства, в том числе:	100	307	6 492	2 822	102	2	11	9 836	8 530
<i>Обязательства по аренде</i>	<i>61</i>	<i>233</i>	<i>853</i>	<i>2 721</i>	<i>102</i>	<i>2</i>	<i>11</i>	<i>3 983</i>	<i>2 994</i>
Субординированные облигации	247	623	2 349	15 014	7 798	-	-	26 031	15 417
Прочие финансовые обязательства	4 945	-	-	-	-	-	-	4 945	4 945
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2025 года	1 517 136	954 561	752 187	760 548	7 900	2	16	3 992 350	3 835 081

								Суммарная величина оттока денежных средств	Балансовая стоимость
	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	От 10 до 15 лет	Свыше 15 лет		
Средства финансовых учреждений	347 424	28 340	84 710	-	-	-	-	460 474	451 873
Средства клиентов	1 149 178	453 526	703 563	493 835	-	-	-	2 800 102	2 719 561
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	5 242	-	18	-	-	-	5 260	5 098
Прочие заемные средства, в том числе:	292	473	1 468	8 650	126	4	22	11 035	9 442
<i>Обязательства по аренде</i>	<i>-</i>	<i>308</i>	<i>503</i>	<i>1 324</i>	<i>126</i>	<i>4</i>	<i>22</i>	<i>2 287</i>	<i>1 880</i>
Субординированные облигации	247	623	2 349	15 774	10 257	-	-	29 250	15 472
Прочие финансовые обязательства	2 880	-	-	-	-	-	-	2 880	2 880
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2024 года	1 500 021	488 204	792 090	518 277	10 383	4	22	3 309 001	3 204 326

24. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств кредитного характера Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2025 год	914 537	117 521	751 375	4 065 599	664 193	6 513 225
2024 год	1 179 138	80 239	464 718	3 331 567	650 395	5 706 057

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех договорных обязательств кредитного характера до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов Банка, а также курсов иностранных валют и/или драгоценных металлов. Рыночный риск можно разделить на риск торговой и банковской книги. К торговой книге относятся совокупность балансовых и внебалансовых финансовых инструментов организации, а также наличных денежных средств и товаров, на продажу или хеджирование которых отсутствует прямой запрет и которые соответствуют любым из следующих условий:

- существует намерение о торговле в краткосрочной перспективе;
- существует намерение по извлечению прибыли за счет динамики котировок на краткосрочном интервале;
- хеджирование сделок, заключенных с намерением, отраженным в предыдущих буллитах.

К банковской книге относят балансовые и внебалансовые финансовые инструменты Банка, а также наличных денежных средств и товаров, которые не удовлетворяют требованиям по включению их в торговую книгу.

Рыночный риск торговой книги

Рыночный риск торговой книги включает в себя:

- валютный риск – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют и/или золота;
- товарный риск – риск возникновения убытков или снижение прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов и драгоценных металлов, за исключением золота;
- фондовый риск – риск возникновения убытков или снижение прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг.
- процентный риск по финансовым инструментам торговой книги – риск ухудшения финансового положения Банка вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке по процентно-чувствительным активам и пассивам;
- остаточный риск рыночного риска – риск возникновения потерь Банка по рыночным инструментам, цена которых не может быть достоверно определена на основе показателей ее чувствительности к иным факторам рыночного риска.

По результатам идентификации рисков товарный риск определен как незначимый риск для Банка.

Основными методами управления рыночными рисками торговой книги в соответствии с нормативными документами Банка России являются оценка и лимитирование риска, определение объемов возможных потерь вследствие неблагоприятного развития рынка и их ограничение.

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

К инструментам, используемым для минимизации рыночного риска торговой книги, относятся такие, как установление лимитов на проведение операций по размещению денежных средств в активы, имеющие рыночные котировки, анализ событий, влияющих на рыночные котировки, отслеживание рыночных котировок по активам, имеющим рыночные котировки, с целью принятия решения о приобретении или продаже активов, прохождение обязательной процедуры согласования (верификации) сделок.

Валютный, товарный, фондовый риски и процентный риск торговой книги, входящие в состав рыночного риска, рассчитываются в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

Анализ чувствительности к изменениям справедливой стоимости оценивается в отношении долговых инструментов и кредитов клиентам, классифицированных в категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» и «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Чувствительность представляет собой оценку влияния параллельных сдвигов в безрисковой процентной ставке на чистую приведенную стоимость таких инструментов.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов Банка к процентному риску в обоснованно возможном (100 базисных пунктов) и стрессовом (400 базисных пунктов) сценариях:

	Чувствительность изменения справедливой стоимости финансовых инструментов 31 декабря 2025 года	Чувствительность изменения справедливой стоимости финансовых инструментов 31 декабря 2024 года
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(4 173)	(4 228)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	4 266	4 433
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону увеличения ставок	(15 870)	(15 385)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону уменьшения ставок	17 301	18 403

Увеличение чувствительности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов вызвано увеличением объема портфеля долговых инструментов.

Процентный риск банковской книги

Под процентным риском банковской книги понимают риск ухудшения финансового положения Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке по процентно-чувствительным активам и пассивам.

Основными источниками процентного риска банковской книги являются:

- риск переоценки – риск, возникающий из-за разницы в сроках погашения или пересмотра ставок активов и обязательств Группы;
- базисный риск – риск неравномерного изменения ставок по различным инструментам, возникающий из-за того, что такие изменения происходят в разные моменты времени и разных масштабах;
- риск кривой доходности – риск, возникающий из-за изменений наклона и формы кривой доходности в связи с различными по величине и направлению движениями процентных ставок на разных сроках;
- риск досрочного погашения активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

Наиболее чувствительными к процентному шоку считаются инструменты, привязанные к плавающим ставкам, краткосрочные активы/пассивы (кроме средств до востребования), портфель ценных бумаг, потребительские кредиты, вклады физических лиц (с правом пополнения/досрочного снятия).

24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Показатель чувствительности чистого процентного дохода отражает величину дополнительного процентного дохода или расхода Банка на горизонте одного года в случае реализации указанного сценария по изменению процентных ставок. При расчете данного показателя Банк получает дополнительный процентный доход/расход вследствие реинвестирования/фондирования в течение ближайшего года входящих/исходящих денежных потоков по новым (сценарным) процентным ставкам. Структура баланса Банка предполагается неизменной в течение всего года. Показатель чувствительности чистого процентного дохода используется для оценки процентного риска Банка, возникающего из-за несбалансированности денежных потоков в течение ближайшего года.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистого процентного дохода финансовых инструментов Банка к процентному риску в обоснованно возможном (100 базисных пунктов) и стрессовом (400 базисных пунктов) сценариях:

	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 31 декабря 2025 года</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 31 декабря 2024 года</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(581)	522
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	470	(385)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону увеличения ставок	(3 026)	1 051
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону уменьшения ставок	2 560	(1 619)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистого капитала Банка к процентному риску в обоснованно возможном (100 базисных пунктов) и стрессовом (400 базисных пунктов) сценариях:

	<i>Чувствительность капитала 31 декабря 2025 года</i>	<i>Чувствительность капитала 31 декабря 2024 года</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(5 104)	2 177
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	5 104	(2 177)
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону увеличения ставок	(20 416)	8 709
Параллельный сдвиг на 400 базисных пунктов (для инструментов в российских рублях) и 200 базисных пунктов (для инструментов в иностранной валюте) в сторону уменьшения ставок	20 416	(8 709)

Увеличение чувствительности обусловлено существенным ростом объема ипотечного жилищного кредитования по льготным ставкам и ростом объема кредитов на финансирование жилищного строительства по плавающим ставкам.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск получения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Банком позициям в иностранных валютах. Максимальный размер открытой валютной позиции определяется в соответствии с Инструкцией Банка России от 10 января 2024 года № 213-И «Об открытых позициях кредитных организаций по валютному риску» и контролируется Казначейством и подразделением «Рыночные и балансовые риски». Банк придерживается политики минимизации валютного риска путем формирования сбалансированной величины открытой валютной позиции, позволяющей обеспечить требуемую ликвидность в разрезе иностранных валют и оперативно удовлетворять потребности клиентов.



24. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Основные способы управления валютными рисками:

- выбор в качестве валюты платежа своей национальной валюты;
- уравнивание своих активов и пассивов, выраженных в слабой иностранной валюте;
- хеджирование валютных рисков – страхование от валютного риска путем создания встречных требований и обязательств в иностранной валюте.

В таблице ниже отражена концентрация финансовых активов и обязательств Группы по валютам:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Рубли	Прочие валюты	Итого	Рубли	Прочие валюты	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	138 208	1 205	139 710	430 182	16 086	446 268
Средства в финансовых учреждениях	13 239	-	13 239	29 356	-	29 356
Инвестиционные ценные бумаги	809 895	12 400	822 295	532 921	12 210	545 131
Кредиты клиентам	3 205 530	59 224	3 264 754	2 497 869	14 637	2 512 506
Прочие финансовые активы	11 607	17	11 624	7 893	24	7 917
Итого финансовые активы	4 178 479	73 143	4 251 622	3 498 221	42 957	3 541 178
Средства финансовых учреждений	499 993	10 224	510 217	443 359	8 514	451 873
Средства клиентов	3 267 364	28 104	3 295 468	2 703 429	16 131	2 719 560
Облигации выпущенные, кроме субординированных	504	-	504	5 098	-	5 098
Прочие заемные средства	8 530	-	8 530	9 442	-	9 442
Субординированные облигации	15 417	-	15 417	15 472	-	15 472
Прочие финансовые обязательства	4 945	-	4 945	2 880	-	2 880
Итого финансовые обязательства	3 796 753	38 328	3 835 081	3 179 680	24 645	3 204 325
Балансовая позиция	381 726	34 815	416 541	318 541	18 312	336 853
Внебалансовая позиция	33 744	(33 744)	-	14 966	(14 966)	-
Чистая позиция	415 470	1 071	416 541	333 507	3 346	336 853

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения прямых и непрямых потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Банка, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий. Потери от реализации операционного риска учитываются в финансовом результате Группы. В рамках управления операционным риском Группа руководствуется принципами, установленными нормативными актами Банка России, а также положениями Базельского комитета по банковскому надзору. Достижение целей управления операционным риском осуществляется за счет решения следующих основных задач:

- учет и оценка операционных рисков, выявленных и сопутствующих деятельности Группы, при организации и развитии внутренних процессов и процедур;
- выявление недостатков и совершенствование применяемых средств и способов контроля, включая обеспечение соизмеримости принимаемых мер контроля с уровнем операционного риска;
- организация мониторинга операционного риска, обеспечение работников и руководства Группы необходимой для принятия управленческих решений информацией о рисках, которым подвержена деятельность Группы;
- организация риск-ориентированного управления и соответствующей корпоративной культуры;
- обеспечение непрерывности и восстановления деятельности.

24. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Для оценки эффекта изменения внешних условий, экономической ситуации и других факторов на качество работы модели проводится регулярный мониторинг моделей на актуальных (обновленных) данных. Периодичность и ответственность за проведение мониторинга определяются внутренней методикой мониторинга моделей.

В качестве основных показателей, по которым оценивается модельный риск, выступают:

- концептуальная обоснованность методов, применяемых в модели;
- качество реализации методов, применяемых в модели;
- чувствительность выходных данных модели к изменениям в тех или иных методах, применяемых в модели;
- успешность результатов исторического поведения параметров, применяемых в модели.

Валидация подразделяется на два основных типа: первичная валидация и периодическая валидация. Первичная валидация осуществляется после разработки новых моделей, включая перекалиброванные, перед внедрением модели в промышленную эксплуатацию. Периодическая валидация – анализ эффективности модели за определенный период времени в течение этапа использования модели в промышленной эксплуатации. Периодическая валидация проводится не реже 1 раза в год, однако возможно осуществление внеплановой валидации при наличии достаточных сигналов о снижении качества работы модели от пользователей модели или по результатам постоянного мониторинга.

Риск вложения в недвижимость

Риск вложения в недвижимость определяется как риск возникновения потерь в случае снижения реальной справедливой стоимости вложений в недвижимость.

Управление риском вложения в недвижимость осуществляется путем:

- выявления (идентификации) риска вложения в недвижимость;
- оценки риска вложения в недвижимость;
- установления и пересмотр показателей ограничений по риску вложения в недвижимость;
- контроля показателей риск-аппетита по риску вложения в недвижимость;
- мониторинга и/или минимизации риска вложения в недвижимость;
- проведения стресс-тестирования.

Прочие риски

Санкционный риск

Санкционный риск – прямой и косвенный риск, связанный с возможными потерями вследствие применения мер ограничительного характера, введенных иностранными государствами, государственными объединениями и/или союзами и/или государственными (межгосударственными) учреждениями иностранных государств или государственных объединений и/или союзов в отношении Банка, акционера, членов Правления и Совета директоров, клиентов и контрагентов Банка. Управление санкционным риском учитывает особенности бизнес-модели Группы и отраслевой специализации Банка. Дополнительно влияние санкционного риска учитывается при планировании необходимого уровня капитала и при реализации процедур по управлению ликвидностью Группы.

24. Управление рисками (продолжение)

Риски устойчивого развития

Управление рисками в области устойчивого развития осуществляется путем интеграции в общую систему управления рисками Группы. В рамках процедуры идентификации значимых рисков деятельности Группы на 31 декабря 2025 года риски устойчивого развития были идентифицированы как потенциально значимые риски.

Риски устойчивого развития – риски, связанные с влиянием ESG-факторов³ на деятельность Банка, а также риски, связанные с влиянием Банка на окружающую среду (включая климат), социальную сферу и экономику. Такие риски могут влиять на деятельность Банка как непосредственно, так и через его контрагентов.

Риски устойчивого развития включают в себя:

- физические климатические риски – риски, связанные с опасными природными явлениями, возникающие вследствие изменения климата. Физические климатические риски подразделяются на экстренные риски (acute risk), связанные с внезапными событиями, и систематические риски (chronic risk), связанные с долгосрочными изменениями климатических характеристик и условий;
- переходные климатические риски – риски, связанные с переходом к экономике с низким уровнем выбросов парниковых газов, в том числе с мерами, предпринимаемыми правительствами и органами регулирования, направленными на предотвращение климатических изменений и адаптацию к изменению климата;
- экологические риски – риски, связанные с последствиями деградации окружающей среды в результате негативного воздействия экономической деятельности, чрезвычайных ситуаций природного (землетрясения, извержения вулканов, оползни и сели и т.п.) и техногенного характера (взрывы, пожары, аварии с выбросом экологически опасных веществ и т.п.);
- социальные риски – риски, связанные с влиянием последствий нарушения прав человека или действий, наносящих ущерб интересам человека. К числу возможных риск-событий относятся дискриминация, несоблюдение трудового или пенсионного законодательства, рабские условия труда, нарушение прав коренных малочисленных народов, причинение вреда объектам исторического и культурного наследия и другие;
- риск корпоративного управления – риск возникновения финансовых потерь и репутационного ущерба в результате несоблюдения прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных лиц, ошибок в организации деятельности органов управления Банка, несоблюдения требований к раскрытию информации.

Управление физическими и переходными климатическими рисками осуществляется путем регулярной (не реже раза в год) оценки совокупной величины сценарных потерь в случае реализации данных рисков, а также в рамках общей системы риск-менеджмента при принятии решений о финансировании проектов.

Управление социальными рисками осуществляется путем:

- обеспечения конкурентного социального пакета сотрудников организации, включающего добровольное медицинское страхование, компенсацию занятий спортом, обучение и прочие элементы;
- поддержания комфортных и безопасных условий труда;
- соблюдения Кодекса корпоративной этики сотрудниками;
- обеспечения равного доступа к продуктам и услугам для клиентов и партнеров;
- поддержки граждан по вопросам ипотечного рынка и финансовой грамотности;
- учета социальных факторов в рамках закупочных процедур.

³ Факторы, связанные с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением.

24. Управление рисками (продолжение)

Риски устойчивого развития (продолжение)

Управление риском корпоративного управления осуществляются путем:

- выстраивания многоуровневой системы корпоративного управления, соответствующей лучшим практикам, а также нормативным актам регуляторов;
- формирования независимых служб Управления рисками и Внутреннего аудита, обеспечивающих эффективность контроля уровня принимаемых рисков;
- обеспечения информационной безопасности;
- внедрения и соблюдения политики противодействия коррупции и мошенничеству;
- прозрачного и своевременного раскрытия информации о результатах деятельности Группы.

В рамках управления рисками устойчивого развития осуществляются следующие мероприятия:

- определяется подход к оценке риска, включая оценку достаточности капитала на покрытие риска;
- проводится сценарный анализ;
- определяются подходы к управлению риском, включая возможные мероприятия по снижению риска;
- определяются функции и ответственность подразделений в рамках трех линий защиты;
- устанавливаются ограничения на принятие риска;
- устанавливается процедура эскалации в случае нарушения ограничений;
- формируется периодическая отчетность по риску;
- проводится оценка качества и эффективности системы управления;
- разрабатываются внутренние документы, описывающие порядок управления риском.

В рамках управления рисками устойчивого развития также проводится стресс-тестирование.

Оценка и мониторинг рисков устойчивого развития проектов

В процессе предоставления проектного финансирования Группа учитывает риски устойчивого развития проектов. Кредитный договор с заемщиком предусматривает обязанность заемщика соблюдать законодательство об охране окружающей среды и обеспечению безопасности строительных работ, получать все необходимые лицензии и разрешения, а также обязанность подрядчика осуществлять строительство в соответствии с технической документацией и сметой и не использовать материалы и оборудование, которые наносят вред окружающей среде.

На этапе строительства Группа проводит регулярный мониторинг финансируемых проектов, оценку соответствия выполняемых работ проектной документации, согласованной Банком. Кроме того, осуществляется мониторинг открытых источников, в том числе оценка выявленных органами государственного технического надзора нарушений требований экологической безопасности.

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблицах ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам до погашения с отчетной даты по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Просроченные суммы по кредитам клиентам отражают только просроченные платежи и не включает в себя полную балансовую стоимость соответствующих кредитов.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>От 10 до 15 лет</i>	<i>Свыше 15 лет</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Денежные средства и их эквиваленты	30 033	109 677	-	-	-	-	-	-	-	139 710
Средства в финансовых учреждениях	13 239	-	-	-	-	-	-	-	-	13 239
Инвестиционные ценные бумаги	643 369	346	2 672	11 220	7 986	47 319	2 574	-	106 809	822 295
Кредиты, предоставленные клиентам	117 674	198 893	555 821	1 448 885	429 453	162 079	340 634	11 315	-	3 264 754
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	16 856	16 856
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	5 900	5 900
Прочие активы	3 008	509	997	7 100	8	2	-	-	16 125	27 749
Итого активы	807 323	309 425	559 490	1 467 205	437 447	209 400	343 208	11 315	145 690	4 290 503

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>От 10 до 15 лет</i>	<i>Свыше 15 лет</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Средства финансовых учреждений	251 776	183 238	75 203	-	-	-	-	-	-	510 217
Средства клиентов	329 034	277 080	448 767	554 558	1 686 029	-	-	-	-	3 295 468
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	-	-	504	-	-	-	-	-	504
Прочие заемные средства, в том числе:	50	181	6 114	2 117	64	1	3	-	-	8 530
Обязательства по аренде	50	181	666	2 029	64	1	3	-	-	2 994
Субординированные облигации	-	-	-	-	15 417	-	-	-	-	15 417
Обязательства кредитного характера	1 141	226	3 596	14 159	999	49	16	-	-	20 186
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	1 499	-	-	-	-	-	-	-	1 499
Прочие обязательства	8 561	-	-	-	-	-	-	-	3 393	11 954
Итого обязательства	590 562	462 224	533 680	571 338	1 702 509	50	19	-	3 393	3 863 775
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	216 761	(152 799)	25 810	895 867	(1 265 062)	209 350	343 189	11 315	142 297	426 728
Накопленная нетто-позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	216 761	63 962	89 772	985 639	(279 423)	(70 073)	273 116	284 431	426 728	

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>От 10 до 15 лет</i>	<i>Свыше 15 лет</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Денежные средства и их эквиваленты	355 946	90 322	-	-	-	-	-	-	-	446 268
Средства в финансовых учреждениях	9 372	-	-	19 984	-	-	-	-	-	29 356
Инвестиционные ценные бумаги	390 459	-	1 857	12 518	7 897	30 773	1 032	-	100 595	545 131
Кредиты, предоставленные клиентам	9 725	272 143	315 118	1 042 207	448 353	143 454	278 870	2 636	-	2 512 506
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	12 632	12 632
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	5 900	5 900
Прочие активы	1 700	109	955	4 545	446	-	-	3	6 600	14 358
Итого активы	767 202	362 574	317 930	1 079 254	456 696	174 227	279 902	2 639	125 727	3 566 151
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>От 5 до 10 лет</i>	<i>От 10 до 15 лет</i>	<i>Свыше 15 лет</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Средства финансовых учреждений	346 550	27 502	77 821	-	-	-	-	-	-	451 873
Средства клиентов	577 085	589 378	877 836	455 026	218 976	-	2	-	1 258	2 719 561
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	5 081	-	17	-	-	-	-	-	5 098
Прочие заемные средства, в том числе:	244	349	952	7 813	77	1	6	-	-	9 442
<i>Обязательства по аренде</i>	-	282	432	1 080	79	1	6	-	-	1 880
Субординированные облигации	-	-	-	-	15 472	-	-	-	-	15 472
Обязательства кредитного характера	357	64	8 925	11 857	3 662	48	28	-	-	24 941
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	1 695	-	-	-	-	-	-	-	1 695
Прочие обязательства	2 880	-	-	-	-	-	-	-	6 976	9 856
Итого обязательства	927 116	624 069	965 534	474 713	238 187	49	36	-	8 234	3 237 938
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	(159 914)	(261 495)	(647 604)	604 541	218 509	174 178	279 866	2 639	117 493	328 213
Накопленная нетто-позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	(159 914)	(421 409)	(1 069 013)	(464 472)	(245 963)	(71 785)	208 081	210 720	328 213	

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем договорные сроки. Эти остатки включены в таблицу в ожидаемых суммах. Группа предполагает, что потребуется исполнение не всех договорных обязательств кредитного характера до окончания срока их действия. Для снижения риска ликвидности Группа поддерживает отношения с контрагентами на финансовых рынках, чтобы при необходимости осуществлять привлечение средств в наиболее короткие сроки. Помимо этого, Группа в случае необходимости может привлекать средства от акционера и его дочерних компаний (примечание 27).

26. Оценка справедливой стоимости

Для целей определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, офисной недвижимости и земли Группа использует следующую иерархическую структуру исходных данных:

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

В случае активов и обязательств, которые признаются по справедливой стоимости в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

В таблицах ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов, офисной недвижимости и земли в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Неприз- нанный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	1 011 586	1 011 586	1 011 586	-
Инвестиционные ценные бумаги	589 759	53 988	176 389	820 136	820 136	-
Производные финансовые инструменты	-	1 734	293	2 027	2 027	-
Офисная недвижимость и земля	-	-	1 107	1 107	1 107	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	4 353	135 357	-	139 710	139 710	-
Средства в финансовых учреждениях	-	13 239	-	13 239	13 239	-
Инвестиционные ценные бумаги	2 233	-	-	2 233	2 159	74
Кредиты клиентам, в т.ч.:	-	-	2 217 544	2 217 544	2 253 168	(35 624)
<i>Ипотечное жилищное кредитование физических лиц</i>	-	-	247 169	247 169	254 006	(6 837)
<i>Проектное финансирование жилищного строительства</i>	-	-	1 362 720	1 362 720	1 366 719	(3 999)
<i>Прочие кредиты и займы</i>	-	-	607 655	607 655	632 443	(24 788)
Прочие финансовые активы	-	-	9 597	9 597	9 597	-
Итого финансовые активы, офисная недвижимость и земля на 31 декабря 2025 года	596 345	204 318	3 416 516	4 217 179	4 252 729	(35 550)
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Производные финансовые инструменты	-	810	-	810	810	-
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	488	-	488	488	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Средства финансовых учреждений	-	510 217	-	510 217	510 217	-
Средства клиентов, в т.ч.:	-	-	3 297 784	3 297 784	3 295 468	(2 316)
<i>Средства юридических лиц</i>	-	-	1 771 730	1 771 730	1 769 971	(1 759)
<i>Средства физических лиц</i>	-	-	1 526 054	1 526 054	1 525 497	(557)
Облигации выпущенные, кроме субординированных	16	-	-	16	16	-
Прочие заемные средства	-	8 281	-	8 281	8 530	249
Субординированные облигации	-	15 169	-	15 169	15 417	248
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 135	4 135	4 135	-
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2025 года	16	534 965	3 301 919	3 836 900	3 835 081	(1 819)

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Непри- занный доход/ (расход)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	779 683	779 683	779 683	-
Инвестиционные ценные бумаги	309 270	79 521	155 941	544 732	544 732	-
Производные финансовые инструменты	-	211	223	434	434	-
Офисная недвижимость и земля	-	-	1 073	1 073	1 073	-
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	3 616	442 652	-	446 268	446 268	-
Средства в финансовых учреждениях	-	29 356	-	29 356	29 356	-
Инвестиционные ценные бумаги	399	-	-	399	399	-
Кредиты клиентам, в т.ч.:	-	-	1 658 308	1 658 308	1 732 823	(74 515)
<i>Ипотечное жилищное кредитование физических лиц</i>	-	-	267 721	267 721	283 723	(16 002)
<i>Проектное финансирование жилищного строительства</i>	-	-	1 050 523	1 050 523	1 057 087	(6 564)
<i>Прочие кредиты и займы</i>	-	-	340 064	340 064	392 013	(51 949)
Прочие финансовые активы	-	-	7 483	7 483	7 483	-
Итого финансовые активы, офисная недвижимость и земля на 31 декабря 2024 года	313 285	551 740	2 602 711	3 467 736	3 542 251	(74 515)
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Производные финансовые инструменты	-	2	3	5	5	-
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Средства финансовых учреждений	-	451 873	-	451 873	451 873	-
Средства клиентов, в т.ч.:	-	-	2 684 525	2 684 525	2 719 561	35 036
<i>Средства юридических лиц</i>	-	-	1 605 648	1 605 648	1 603 827	(1 821)
<i>Средства физических лиц</i>	-	-	1 078 877	1 078 877	1 115 734	36 857
Облигации выпущенные, кроме субординированных	5 052	-	-	5 052	5 098	46
Прочие заемные средства	-	8 144	-	8 144	9 442	1 298
Субординированные облигации	-	14 854	-	14 854	15 472	618
Прочие финансовые обязательства	-	-	2 875	2 875	2 875	-
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2024 года	5 052	474 873	2 687 403	3 167 328	3 204 326	36 998

Переводы между 1 и 2 уровнями справедливой стоимости

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Из уровня 1 в уровень 2		
Инвестиционные ценные бумаги	12 710	6 613
Из уровня 2 в уровень 1		
Инвестиционные ценные бумаги	31 734	1 326

Переводы из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2) произошли ввиду того, что рынки определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода.

Методики оценки справедливой стоимости и допущения

Ответственные подразделения определяют подходы, порядок и периодичность оценки справедливой стоимости активов и обязательств. Группа на регулярной основе определяет справедливую стоимость для некотируемых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых производных финансовых инструментов, корпоративных кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ипотечных кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для оценки долгосрочных активов, предназначенных для продажи, или в случае обесценения актива или обязательства.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки справедливой стоимости и допущения (продолжение)

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Группы и внутренним нормативным документам требуется переоценка. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими параметрами, предусмотренными внутренними методиками Группы.

Порядок и периодичность определения справедливой стоимости финансовых инструментов регламентируется внутренними документами Группы.

Для недвижимости в части офисных зданий и земельных участков надежным источником для определения справедливой стоимости Группа признает отчет независимого оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по проведению оценки.

Группа производит переоценку объектов недвижимости, полученной в результате взыскания, при наличии соответствующего решения Комиссии по классификации имущества с привлечением соответствующего подразделения Группы или независимого оценщика.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств определяется путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на модельных данных, получаемых по модели денежных потоков, а в качестве набора ставок дисконтирования используется кривая бескупонной доходности, скорректированная на кредитный спред по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание методов определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги и ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ценные бумаги, стоимость которых определяется при помощи методики оценки, представлены главным образом ценными бумагами, по которым отсутствуют активные торги. Стоимость этих активов может определяться с использованием методик оценки, для которых все существенные исходные данные прямо или косвенно наблюдаются на рынке, а также модели дисконтированных денежных потоков. Модель использует ряд наблюдаемых и ненаблюдаемых на рынке входящих данных, примерами которых являются кредитный спред и коэффициент досрочного погашения.

Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость кредитов клиентам определяется на основании модели дисконтирования денежных потоков. Модель использует ряд наблюдаемых и ненаблюдаемых на рынке входящих данных, примерами которых являются ставка дисконтирования и кредитный спред.

Допускается, что справедливая стоимость кредитов, выданных в рамках субсидирования ипотеки, процентные доходы по которым уплачиваются по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке, приблизительно равна их балансовой стоимости.

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)
Изменения в категории активов уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В таблицах ниже представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Производные финансовые инструменты</i>	<i>Офисная недвижимость и земля</i>	<i>Итого</i>	
1 января 2025 года	419 643	360 040	55 351	100 590	220	1 073	936 917	
Выдача/приобретение	197 807	159 669	20 159	730	-	-	378 365	
Погашение/выбытие	(153 706)	(119 503)	(17 968)	-	-	-	(291 177)	
Перевод в Уровень 3	-	-	-	-	152	-	152	
Перевод из Уровня 3	-	-	-	-	(220)	-	(220)	
Процентные доходы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	77 017	82 024	8 567	-	-	-	167 608	
Переоценка, отраженная в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	(16 861)	-	-	5 477	141	(2)	(11 245)	
Переоценка, отраженная в прочем совокупном доходе	-	5 456	3 483	-	-	36	8 975	
31 декабря 2025 года	523 900	487 686	69 592	106 797	293	1 107	1 189 375	
	<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Еврооблигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	<i>Производные финансовые инструменты</i>	<i>Офисная недвижимость и земля</i>	<i>Итого</i>
1 января 2024 года	290 107	256 281	67 298	587	91 238	-	1 033	706 544
Выдача/приобретение	206 835	129 045	3 177	-	-	94	-	339 151
Погашение/выбытие	(119 440)	(80 253)	(19 783)	(134)	-	(818)	-	(220 428)
Перевод из Уровня 3	-	-	-	(542)	-	-	-	(542)
Процентные доходы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	48 601	61 226	8 590	18	-	-	-	118 435
Переоценка, отраженная в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	(6 460)	-	-	70	9 352	944	-	3 906
Переоценка, отраженная в прочем совокупном доходе	-	(6 259)	(3 931)	1	-	-	40	(10 149)
31 декабря 2024 года	419 643	360 040	55 351	-	100 590	220	1 073	936 917

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Значительные ненаблюдаемые исходные данные

В таблице ниже представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, и классифицированных в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года:

Финансовые активы и обязательства	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон значений
Кредиты на финансирование жилищного строительства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	510 569	Дисконтированные потоки	Кредитный спред/ стоимость риска	(3,3%)- 4,7%/0,8%- 100%
Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 331	Дисконтированные потоки	Кредитный спред/ стоимость риска	3,1%- 4,5%/0,8%- 100%
Ипотечные жилищные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	487 686	Дисконтированные потоки	Кредитный спред	1,1%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	69 592	Дисконтированные потоки	КБД/ Кредитный спред	14,7% - 17,3%/ 0,9% - 3,6%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	106 797	Экспертный расчет	Ставка капитализации/Ставка аренды за кв. метр/Цена за кв. метр	Эффект от изменения ненаблюдаемых данных является несущественным
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	293	Экспертный расчет	Ставка дисконтирования	15,5%-20,6%

В таблице ниже представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, и классифицированных в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года:

Финансовые активы и обязательства	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон значений
Кредиты на финансирование жилищного строительства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	411 858	Дисконтированные потоки	Кредитный спред/ стоимость риска	(5,9%)- 3,5%/0,8%- 100%
Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 785	Дисконтированные потоки	Ставка дисконтирования	20,2%-70,5%
Ипотечные жилищные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	360 040	Дисконтированные потоки	Кредитный спред/ требуемая надбавка	3,9%/ 1,7%
Инвестиционные ценные бумаги российских эмитентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	55 351	Дисконтированные потоки	КБД/ Кредитный спред	15,3% - 19,5%/ 0,9% - 5,3%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100 590	Экспертный расчет	Ставка капитализации/Ставка аренды за кв. метр/Цена за кв. метр	Эффект от изменения данных является несущественным
Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	220	Экспертный расчет	Прогнозная ставка	19,96%-21,28%



26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Анализ чувствительности справедливой стоимости кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

С целью определения возможных альтернативных допущений в отношении кредитов клиентам, Группа скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для модели следующим образом: допущения о размере кредитного спреда и ставки резерва были увеличены и уменьшены на 1,5%/1% соответственно.

В следующей таблице представлено влияние обоснованно возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3.

	31 декабря 2025 года			
		Стоимость риска		
Кредитный спред		-1%	-	+1%
	+1,5%	509 680	507 227	496 355
	-	526 474	523 900	512 428
	-1,5%	544 199	541 495	529 406

	31 декабря 2024 года			
		Стоимость риска		
Кредитный спред		-1%	-	+1%
	+1,5%	407 342	405 444	396 350
	-	421 649	419 643	409 996
	-1,5%	436 764	434 619	424 489

Анализ чувствительности справедливой стоимости кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

При увеличении/снижении кредитного спреда на 1%, балансовая стоимость кредитов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшится/увеличится с 487 686 млн рублей до 486 851 млн рублей/488 583 млн рублей (31 декабря 2024 года: с 360 040 млн рублей до 346 639 млн рублей/374 453 млн рублей).

Анализ чувствительности справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг и еврооблигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2025 года			
		Кредитный спред		
Кривая бескупонной доходности		-1%	-	+1%
	-1%	73 626	71 561	69 592
	-	71 561	69 592	67 710
	+1%	69 592	67 710	65 910

	31 декабря 2024 года			
		Кредитный спред		
Кривая бескупонной доходности		-1%	-	+1%
	-1%	57 681	56 468	55 258
	-	56 468	55 351	54 890
	+1%	55 258	54 890	54 217

Анализ чувствительности справедливой стоимости офисной недвижимости и земли

	31 декабря 2025 года			
		Торг		
Ставка капитализации		-5%	-	+5%
	+1%	973	1 020	1 068
	-	1 055	1 107	1 159
	-1%	1 155	1 212	1 269

	31 декабря 2024 года			
		Торг		
Ставка капитализации		-5%	-	+5%
	+1%	943	989	1 035
	-	1 023	1 073	1 123
	-1%	1 120	1 175	1 230

26. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Анализ чувствительности справедливой стоимости производных финансовых инструментов

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Изменение ставки дисконтирования</i>		
	-1%	-	1%
Ставка дисконтирования	310	293	277

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Изменение ставки дисконтирования</i>		
	-1%	-	1%
Ставка дисконтирования	97	220	339

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. В таблице ниже представлены остатки по операциям с акционером и подконтрольными ему организациями:

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	<i>Акционер</i>		<i>Компании под контролем Акционера</i>	
	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Активы				
Инвестиционные ценные бумаги	45 256	43 154	186 043	171 528
Кредиты клиентам	-	-	9 273	1 690
Основные средства (в том числе активы права пользования) и нематериальные активы	1 462	197	-	-
Прочие активы	460	1	92	4
Обязательства				
Обязательства по аренде	1 407	105	-	-
Средства клиентов	273 492	182 796	101 403	118 660
Субординированные облигации	13 501	13 467	-	-
Прочие обязательства	118	70	47	3
Договорные и условные обязательства				
Неиспользованные кредитные линии по проектному финансированию жилищного строительства	-	-	20 012	16 937
Прочие неиспользованные кредитные линии	-	-	94	434
Гарантии исполнения обязательств	-	-	8 300	6 736
Финансовые гарантии	-	-	948	948

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям с единственным акционером и прочими организациями, находящимися под его контролем:

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	Акционер		Компании под контролем Акционера	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	6 433	3 893	12 310	5 360
Прочие процентные доходы	-	-	328	20
Процентные расходы	(31 898)	(6 648)	(15 633)	(8 474)
Создание резервов под кредитные убытки по долговым финансовым активам	91	25	73	84
Комиссионные доходы	77	3	163	18
Комиссионные расходы	(4)	-	(474)	(1 099)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(124)	444	6	-
Доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 233	-	5 669	5 076
Восстановление/(создание) прочих резервов под кредитные убытки	-	1	(6)	(1)
(Создание)/восстановление прочих резервов	-	-	(1)	33
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	45	-	174	-
Доходы, полученные от прочих видов деятельности	114	85	272	98
Расходы по прочим видам деятельности	(125)	(124)	(191)	(62)
Административно-хозяйственные расходы	(398)	(180)	(174)	(2)

Общий размер вознаграждения ключевому руководству Группы за 2025 год, включая заработную плату (в том числе отчисления на социальные взносы), переменное вознаграждение, другие компенсации, составил 461 млн рублей (за 2024 год: 229 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года к ключевому руководству Группы относятся члены Совета директоров и Правления АО «Банк ДОМ.РФ».

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует или оказывает существенное влияние на значительное число предприятий. Операции с данными организациями представлены как операции со связанными сторонами. Группа в процессе своей ежедневной деятельности совершает со связанными сторонами следующие операции: размещение средств в межбанковские депозиты, операции «репо», операции по продаже/покупке ценных бумаг, предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, расчетно-кассовое обслуживание и привлечение заемных средств. Операции с данными контрагентами осуществляются Группой на рыночных условиях.

Группа раскрывает операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, которые заключены на нерыночных условиях и оказывают существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы: кредиты от регулятора, полученные в рамках программы поддержки кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, и субординированные облигации (примечание 18).

28. Переданные финансовые активы и взаимозачет

Переданные финансовые активы и заложенные активы отражены в таблице ниже:

	31 декабря 2025 года			
	<i>Текущая стоимость актива/обеспечения, связанного с обязательством</i>		<i>Текущая стоимость связанного обязательства/обеспечение</i>	
	<i>Текущая стоимость</i>		<i>Средства финансовых учреждений</i>	
	<i>актива</i>	<i>Обеспечение</i>	<i>учреждений</i>	<i>Обеспечение</i>
Денежные средства и их эквиваленты	29 472	7 893	7 893	32 294
Инвестиционные ценные бумаги	207 824	-	191 111	-
Итого	237 296	7 893	199 004	32 294
	31 декабря 2024 года			
	<i>Текущая стоимость актива/обеспечения, связанного с обязательством</i>		<i>Текущая стоимость связанного обязательства/обеспечение</i>	
	<i>Текущая стоимость</i>		<i>Средства финансовых учреждений</i>	
	<i>актива</i>	<i>Обеспечение</i>	<i>учреждений</i>	<i>Обеспечение</i>
Денежные средства и их эквиваленты	149 106	-	-	147 840
Инвестиционные ценные бумаги	192 768	-	183 967	-
Кредиты клиентам	14 637	-	12 022	-
Итого	356 511	-	195 989	147 840

Ниже представлены финансовые активы и обязательства, которые не приводят к взаимозачету в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении:

31 декабря 2025 года	<i>Признанные финансовые активы/ обязательства</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма</i>
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги	207 824	(199 004)	8 820
Финансовые обязательства			
Средства финансовых учреждений	199 004	(199 004)	-
31 декабря 2024 года	<i>Признанные финансовые активы/ обязательства</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма</i>
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги	192 768	(183 967)	8 801
Кредиты клиентам	14 637	(12 022)	2 615
Финансовые обязательства			
Средства финансовых учреждений	195 989	(195 989)	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года КСУ стоимостью 7 893 млн рублей, полученные по обратному «репо» с НКО НКЦ (АО), активы по которому отражены в составе статьи «Денежные средства и их эквиваленты» (примечание 9), являются обеспечением по сделкам прямого «репо» с НКО НКЦ (АО), обязательства по которым отражены в составе статьи «Средства финансовых учреждений». По состоянию на 31 декабря 2024 года КСУ, полученные по обратному «репо», не являлись обеспечением по сделкам прямого «репо» (примечание 15).

КСУ выдаются взамен внесения ценных бумаг и денежных средств в имущественный пул участниками рынка «репо» с КСУ на Московской Бирже. Данный инструмент позволяет динамически управлять имуществом, обеспечивающим сделки «репо». Группа продолжает признавать на балансе внесенные в пул ценные бумаги, а КСУ не признаются в качестве актива.

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Облигации выпущенные</i>	<i>Обязательства по договорам аренды</i>	<i>Субордини- рованные облигации</i>	<i>Прочие заемные средства</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
На 1 января 2024 года	5 189	2 417	-	10 963	18 569
Получение прочих заемных средств	-	-	20 000	-	20 000
Погашение	-	(1 205)	-	(1 911)	(3 116)
Проценты уплаченные	(245)	-	(506)	(329)	(1 080)
Прекращение признания	-	(155)	-	-	(155)
Прочие неденежные изменения	154	823	(4 022)	(1 161)	(4 206)
На 31 декабря 2024 года	5 098	1 880	15 472	7 562	30 012
Получение прочих заемных средств	500	-	-	50	550
Погашение	(5 000)	(1 260)	-	(2 327)	(8 587)
Проценты уплаченные	(83)	-	(3 218)	(534)	(3 835)
Прекращение признания	-	(9)	-	-	(9)
Прочие неденежные изменения	(11)	2 383	3 163	785	6 320
На 31 декабря 2025 года	504	2 994	15 417	5 536	24 451

Статья «Прочие неденежные изменения» включает эффект курсовых разниц, начисленных, но еще не выплаченных процентов и прибыли от первоначального признания по выпущенным долговым ценным бумагам и прочим заемным средствам, а также эффект заключения/модификации/расторжения договоров аренды. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

30. Существенные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

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

Поправка к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности конвертируемости валют»

20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение возможности обмена валюты и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Организации необходимо раскрыть:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс;
- ▶ процесс расчетной оценки;
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Группа рассматривает все факты и обстоятельства при оценке того, обладает она контролем над объектом инвестиций или нет. Группа обладает контролем над объектом инвестиций только в том случае, если:

- ▶ обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- ▶ подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- ▶ имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании, которая предоставляет своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит – в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Учет присоединения компаний, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов. Активы и обязательства присоединяемых компаний учитываются по их балансовой стоимости на дату передачи, скорректированной в соответствии с учетной политикой Группы. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается как корректировка собственных средств. Статьи собственных средств присоединяемых компаний добавляются к аналогичным статьям собственных средств Группы, за исключением акционерного капитала, который отражается в составе нераспределенной прибыли. Сравнительные данные за предыдущие периоды не корректируются, а результаты деятельности приобретенной компании включаются в финансовую отчетность с даты получения контроля над ней.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как инвестиционные ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость и офисная недвижимость и землю по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в примечании 26.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»);
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, иначе – по амортизированной стоимости.

Средства в финансовых учреждениях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в финансовых учреждениях, кредиты клиентам и прочие долговые финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета так называемого «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (так называемый тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в обобщенном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, и оценочного резерва под ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Группа иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение ожидаемого срока действия договора гарантии.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться по амортизированной стоимости (в случае, если выполняется тест SPPI) после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в финансовых учреждениях со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения.

В составе денежных средств Группа признает и отражает:

- ▶ наличные денежные средства в кассе;
- ▶ денежные средства на расчетных счетах;
- ▶ денежные средства на валютных счетах;
- ▶ денежные средства на специальных счетах в банках.

В составе эквивалентов денежных средств Группа признает:

- ▶ денежные средства, направленные дебиторами в счет погашения задолженности, но не поступившие на расчетные счета по состоянию на отчетную дату;

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

- ▶ краткосрочные высоколиквидные инвестиции с незначительным риском изменения стоимости, которые могут быть легко обращены в известные суммы денежных средств и срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты приобретения. В эту категорию включаются:
 - средства, внесенные на депозиты «до востребования» и иные краткосрочные депозиты сроком погашения не более трех месяцев с даты размещения;
 - денежные средства, размещенные по договорам обратной продажи (обратное «репо»), срок погашения которых составляет не более трех месяцев от даты размещения;
 - облигации, со сроком погашения в первый день с даты начала размещения выпуска.

Денежные средства, ограниченные по использованию, если период такого ограничения превышает три месяца, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсам иностранных валют на дату составления отчетности.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств финансовых учреждений или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в финансовых учреждениях или займов юридическим лицам. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, определяющий изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если они удовлетворяют определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не оцениваются по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства финансовых учреждений, средства клиентов, облигации выпущенные, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- ▶ Группа либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением офисной недвижимости (включая земельные участки, на которых расположена офисная недвижимость), отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту совершения, если они отвечают критериям признания.

После первоначального признания по фактической стоимости объекты офисной недвижимости, включая земельные участки, на которых расположена офисная недвижимость, отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Справедливая стоимость офисной недвижимости, а также остаточный срок ее полезного использования определяется на основании результатов отчета независимого оценщика.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<i>Годы</i>
Здания	30-50
Мебель и принадлежности	2-5
Оргтехника и оборудование	2-7
Прочие	2-5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии, приобретение и внедрение управленческой информационной системы и прочие.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения.

Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Сроки полезного использования нематериального актива определяются руководством Группы по каждому объекту нематериальных активов, при вводе его в эксплуатацию. Амортизация нематериальных активов с определенным сроком полезного использования начисляется линейным методом. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Запасы

Прочая недвижимость, не учитываемая в составе основных средств, классифицируется, признается и оценивается как запасы в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы» и отражается в обобщенной консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке. Жилая недвижимость (в т.ч. квартиры, комнаты, машиноместа, отдельные дома, а также земельные участки, связанные с ними, полученные в результате обращения взыскания на заложенное по ипотечным жилищным кредитам имущество, а также приобретенные для последующей перепродажи), отражается в статье «Прочие активы», остальная недвижимость, полученная в результате обращения взыскания на заложенное имущество – в категории «Запасы» в составе статьи обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении «Прочие активы».

Рыночная стоимость недвижимости за вычетом затрат на реализацию определяется на основании результатов отчета независимого оценщика.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Группа рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентные доходы, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентные доходы с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентные доходы» в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа относит к процентным доходам возмещаемые государством недополученные доходы по кредитам юридическим и физическим лицам, полученные в рамках участия Группы в государственных программах субсидирования. Субсидии признаются в учете только тогда, когда появляется обоснованная уверенность, что Группой будут выполнены все условия, связанные с субсидией. Выполнение условий для признания доходов по программам субсидирования анализируются Группой на систематической основе. Основным условием получения субсидии по программам кредитования физических лиц является обслуживание долга заемщиком. В случае прекращения обслуживания долга заемщиком субсидирование Группы прекращается до момента возобновления обслуживания долга. По кредитам юридическим лицам условия получения субсидии зависят от выполнения заемщиками иных условий, различающихся для конкретных программ субсидирования. В случае невыполнения условий процентная ставка по кредитам юридическим лицам подлежит пересчету и возмещению заемщиком. Группа считает субсидии неотъемлемой частью договорных условий и учитывает их в составе единого контрактного потока по кредиту в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту. Все прочие комиссии и сборы обычно учитываются по методу начисления и признаются, как правило, линейным методом в течение периода предоставления услуг.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2026 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2027 года);
- ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (применяются к годовым отчетным периодам, начиная с 1 января 2027 года).

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою обобщенную консолидированную финансовую отчетность.

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.

30. Существенные принципы учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

31. Существенные суждения и оценки

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности.

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение (примечание 26).

Первоначальное признание кредитов клиентам, прочих заемных средств и субординированных облигаций

При первоначальном признании Группа проводит анализ параметров кредитов клиентам, прочих заемных средств и субординированных облигаций на соответствие рыночным условиям, действующим на момент постановки инструментов на баланс, в разрезе каждого договора. При отклонении параметров договора от рыночных данных Группой признается убыток или доход от первоначального признания.

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения.

Подробная информация по оценочным резервам под ожидаемые кредитные убытки представлена в примечаниях 4, 12 и 24.

31. Существенные суждения и оценки (продолжение)

Налогообложение

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения фактически вступившим в силу на отчетную дату или по тем ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой будут использованы указанные вычеты. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в обобщенной консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера налогооблагаемой прибыли, которую Группа планирует получить в будущем, осуществляется с учетом мотивированного суждения руководства Группы о вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налоговые активы (примечание 8).

32. Переклассификации

В сравнительные данные настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности были внесены изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2025 год.

В таблице ниже представлено влияние реклассификаций на обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2024 год:

Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	В		
	соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Рекласси- фикации	После рекласси- фикации
Прочие процентные доходы	48 601	907	49 508
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания и досрочного погашения финансовых инструментов	1 990	(1 990)	-
Доходы за вычетом расходов от досрочного погашения финансовых инструментов	-	2 745	2 745
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 214	3 214
Доходы за вычетом расходов по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме кредитов клиентам	9 362	(9 362)	-
Расходы за вычетом доходов по кредитам клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 460)	6 460	-
Восстановление/(создание) прочих резервов под кредитные убытки	(1 520)	(9 637)	(11 157)
Восстановление/(создание) прочих резервов	(10 031)	9 637	(394)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов/(прочие расходы за вычетом прочих доходов)	9 801	(1 974)	7 827
Итого влияние на чистую прибыль	51 743	-	51 743

В таблице ниже представлено влияние реклассификаций на обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	В		
	соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Рекласси- фикации	После рекласси- фикации
Прочие заемные средства	24 914	(15 472)	9 442
Облигации выпущенные	5 098	(5 098)	-
Облигации выпущенные, кроме субординированных	-	5 098	5 098
Субординированные облигации	-	15 472	15 472
Оценочные обязательства и обязательства кредитного характера	24 941	(24 941)	-
Обязательства кредитного характера	-	24 689	24 689
Прочие обязательства	9 856	252	10 108
Итого влияние на баланс	64 809	-	64 809



33. События после отчетной даты

С 31 декабря 2025 года по дату выпуска настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности не произошло требующих раскрытия событий.