

ГРУППА БАНКА «АК БАРС»

**Обобщенная консолидированная сокращенная
промежуточная финансовая информация
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

**31 марта 2025 года
(неаудированная)**

СОДЕРЖАНИЕ

ОБОБЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	1
Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	3

ПРИМЕЧАНИЯ К ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

1	Основа подготовки обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	5
2	Введение	6
3	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
4	Существенная информация об учетной политике	8
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	8
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	10
7	Денежные средства и их эквиваленты	11
8	Средства в других банках	12
9	Ценные бумаги	13
10	Кредиты и авансы клиентам	19
11	Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо	26
12	Инвестиционная собственность	29
13	Прочие финансовые активы и прочие активы	30
14	Средства других банков	30
15	Средства клиентов	31
16	Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	32
17	Процентные доходы и расходы	33
18	Комиссионные доходы и расходы	34
19	Административные и прочие операционные расходы	35
20	Сегментный анализ	35
21	Управление финансовыми рисками	39
22	Управление капиталом	40
23	Условные обязательства	40
24	Передача финансовых активов	45
25	Раскрытие информации о справедливой стоимости	46
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	54

Группа Банка «Ак Барс»
Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 марта 2025 года (неаудиро- ванные данные)	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	48 494	57 909
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 668	2 876
Средства в других банках	8	119 060	98 273
Инвестиции в долевые ценные бумаги	9	32 378	32 194
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	164 164	142 191
Кредиты и авансы клиентам	10	435 533	456 856
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо	11	70 350	90 255
Инвестиционная собственность	12	18 601	19 033
Отложенный налоговый актив		632	43
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования		21 497	21 371
Прочие финансовые активы	13	9 502	7 266
Прочие активы	13	20 516	18 656
ИТОГО АКТИВЫ		943 395	946 923
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	113 877	127 153
Средства клиентов	15	659 274	662 695
Выпущенные долговые ценные бумаги		36	78
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	16	12 395	7 362
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	16	12 381	13 296
Прочие финансовые обязательства	16	5 664	4 976
Прочие обязательства	16	24 214	19 391
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		827 841	834 951
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		54 044	54 044
Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 892	5 261
Резерв переоценки основных средств		1 856	1 856
Нераспределенная прибыль		53 596	50 537
Чистые активы, принадлежащие владельцам Банка		115 388	111 698
Неконтролирующая доля участия		166	274
ИТОГО КАПИТАЛ		115 554	111 972
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		943 395	946 923

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 29 мая 2025 года.

Группа Банка «Ак Барс»
**Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или
убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года**

	Прим.	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 марта 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	17	36 528	25 320
Прочие процентные доходы	17	234	157
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	17	(21 146)	(14 449)
Прочие процентные расходы	17	(65)	(54)
Чистые процентные доходы	7, 8, 9, 10, 11,	15 551	10 974
Оценочный резерв под кредитные убытки	13	(1 501)	(2 189)
Чистые процентные доходы после создания оценочных резервов под кредитные убытки		14 050	8 785
Комиссионные доходы	18	2 958	2 985
Комиссионные расходы	18	(1 413)	(1 397)
Чистый результат по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой		(724)	987
Чистый результат от инвестиционной собственности	12	295	314
Обесценение инвестиционной собственности, основных средств и прочих активов	12	(16)	(52)
Прочие операционные доходы		516	1 162
Прочие оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	16	(4 467)	261
Административные и прочие операционные расходы	19	(6 096)	(5 659)
Прибыль до налогообложения		5 103	7 386
Расходы по налогу на прибыль		(2 152)	(1 419)
Прибыль за период		2 951	5 967
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		782	153
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием		285	651
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(267)	(161)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Чистый результат от переоценки инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(225)	(383)
Возмещение по налогу на прибыль/(налог на прибыль), относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		56	77
Итого прочий совокупный доход за период		631	337
Итого совокупный доход за период		3 582	6 304
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:			
- акционеров Банка		3 059	5 928
- неконтролирующую долю участия		(108)	39
Прибыль за период		2 951	5 967
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
- акционеров Банка		3 690	6 265
- неконтролирующую долю участия		(108)	39
Итого совокупный доход за период		3 582	6 304

Примечания с 1 по 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа Банка «Ак Барс»

Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки основных средств	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Остаток на 1 января 2024 года	54 044	43 302	6 924	1 620	105 890	240	106 130
Прибыль за период	-	5 928	-	-	5 928	39	5 967
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	153	-	153	-	153
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием	-	-	651	-	651	-	651
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(161)	-	(161)	-	(161)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	-
Чистый результат по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(383)	-	(383)	-	(383)
Возмещение по налогу на прибыль, относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	77	-	77	-	77
Итого прочий совокупный доход за период	-	-	337	-	337	-	337
Итого совокупный доход за период	-	5 928	337	-	6 265	39	6 304
Остаток на 31 марта 2024 года (неаудированные данные)	54 044	49 230	7 261	1 620	112 155	279	112 434

Примечания с 1 по 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа Банка «Ак Барс»

Обобщенный консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки основных средств	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Остаток на 1 января 2025 года	54 044	50 537	5 261	1 856	111 698	274	111 972
Прибыль за период	-	3 059	-	-	3 059	(108)	2 951
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	782	-	782	-	782
Чистый результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные на счета прибылей или убытков в связи с выбытием	-	-	285	-	285	-	285
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(267)	-	(267)	-	(267)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>							
Чистый результат по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(225)	-	(225)	-	(225)
Возмещение по налогу на прибыль, относящееся к компонентам прочего совокупного дохода	-	-	56	-	56	-	56
Итого прочий совокупный доход за период	-	-	631	-	631	-	631
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	3 059	631	-	3 690	(108)	3 582
Остаток на 31 марта 2025 года (неаудированные данные)	54 044	53 596	5 892	1 856	115 388	166	115 554

Примечания с 1 по 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

1 Основа подготовки обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Настоящая обобщенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация Акционерного коммерческого банка «АК БАРС» (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Ак Барс»») за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, подготовлена руководством Группы на основе консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года. Настоящая обобщенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация состоит из обобщенного консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года, обобщенного консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, обобщенного сокращенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих отдельных примечаний к обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

В обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информацией не заменяет собой ознакомление с консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информацией.

В соответствии с пунктом 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и решением Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее – «Решение»), кредитные организации, являющиеся эмитентами ценных бумаг, не раскрывают на общедоступных информационных ресурсах сведения, приведенные в приложении 1 к Решению, в составе промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторского заключения о ней, начиная с отчетности за 2024 год и заканчивая отчетностью по состоянию на 1 октября 2025 года.

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация Группы, составленная в соответствии с МСФО, за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, доступна в офисе Банка (по адресу: г. Казань, ул.Декабристов, д. 1) и может быть получена по запросу.

Настоящая обобщенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация составлена в соответствии с основами подготовки, учитывающими требования Приложения 1 Решения и решения Руководства Группы.

Настоящая обобщенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация призвана обобщить и агрегированно представить информацию консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении, консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного сокращенного промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале и не включает в себя сведения о движении денежных средств. При этом раскрываемая в примечаниях информация призвана представить ее пользователям наиболее значимые активы и обязательства Группы по состоянию на 31 марта 2025 года, изменения в структуре этих активов и обязательств, а также детализацию основных финансовых потоков для банковского сектора - процентных и комиссионных доходов и расходов за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года.

В соответствии с приложением 1 к Решению, в обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации не раскрываются следующие сведения:

- о производных финансовых инструментах для целей хеджирования и их переоценке;
- об инвестициях в зависимые организации;

1 Основа подготовки обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (продолжение)

- о резервах на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям по операциям с резидентами оффшорных зон;
- о собственных акциях (долях), выкупленных у акционеров;
- 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;
- об изменении фонда хеджирования денежных потоков;
- о движении денежных средств за отчетные периоды;
- 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 членах органов управления и иных должностных лицах кредитной организации и подконтрольных ей организаций;
- о контролирующих кредитную организацию лицах;
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о контрагентах кредитной организации и об отраслевой и географической структуре операций (сделок) с ними;
- о заблокированных активах.

2 Введение

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация Акционерного коммерческого банка «АК БАРС» (публичное акционерное общество), далее «Банк», и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Ак Барс»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года.

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

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

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

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

2 Введение (продолжение)

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

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

Пересчет иностранной валюты. На 31 марта 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляет 83,68 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 101,68 рубль за 1 доллар США); 89,66 рублей за 1 евро (31 декабря 2024 года: 106,10 рублей за 1 евро); 22,79 рубля за 1 дирхам ОАЭ (31 декабря 2024 года: 27,69 рублей за 1 дирхам ОАЭ) и 11,46 рублей за 1 китайский юань (31 декабря 2024 года: 13,43 рублей за 1 китайский юань).

Основы представления отчетности. Настоящая обобщенная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация призвана обобщить и агрегировано представить информацию консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении, консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли и убытке, и не включает в себя сведений о движении денежных средств. Из данной обобщенной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации были исключены (в том числе методом агрегации):

Статья «Прочие финансовые активы» включает в себя инвестиции в ассоциированные компании.

Статья «Резерв переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» включает в себя собственные выкупленные акции.

Статья «Чистый результат по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой» включает в себя результат по операциям с ценными бумагами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счета прибыли или убытка, результат от реализации долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, результат по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах и результат от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов.

Статья «Прочие операционные доходы» включает в себя доходы по дивидендам.

3 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Обострение геополитической ситуации привело к существенным колебаниям валютных курсов и в целом повышенной волатильности на финансовых и товарных рынках. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении ряда российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Также был введен потолок цен на поставки российской нефти и газа, и эмбарго на российские нефтепродукты. С 29 июля 2024 Центральный банк РФ установил ключевую ставку на уровне 18% годовых, которая впоследствии была повышена с 16 сентября 2024 года – до 19% годовых, а с 28 октября 2024 года – до 21% годовых.

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

4 Существенная информация об учетной политике

Основы представления отчетности. Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34») и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

С целью учета возможного ухудшения финансового положения заемщиков использован макропараметр по кредитам Этапа 1 и Этапа 2, выданным корпоративным клиентам. При этом Группа допускает возможность дальнейшей актуализации указанного макропараметра при обновлении макроэкономических показателей и ожиданий по портфелю кредитов, выданных корпоративным клиентам.

Определение бизнес-модели и применение теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При определении надлежащей категории оценки долговых финансовых инструментов Группа использует два подхода: оценка бизнес-модели управления активами и тестирование характеристик, предусмотренных договором денежных потоков при первоначальном признании, чтобы определить, являются ли они исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Оценка бизнес-модели проводится на определенном уровне агрегирования, и Группа должна применять суждения, чтобы определить уровень, на котором применяется условие бизнес-модели. При проведении SPPI-теста Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, то есть проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа разработала методологию оценки прохождения теста на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов по инвестиционным кредитам, которые наиболее сильно подвержены риску. Основными критериями прохождения данного теста для инвестиционных кредитов могут являться наличие собственных средств заемщика, обеспеченность залогом на дату выдачи кредита заемщику, а также наличие источников доходов у заемщика помимо поступлений от реализации финансируемого проекта.

Инструменты, которые не прошли тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов на дату первоначального признания, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. На отчетную дату таких инструментов нет.

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

При оценке операций продажи Группа учитывает их частоту, сроки и стоимость в прошлые периоды, причины продажи и ожидания в отношении будущих продаж. Считается, что операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля.

Для бизнес-модели «удержание для получения и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

Оценка критерия платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов, проведенная при первоначальном признании финансовых активов, включает использование значительных оценок при количественном тестировании и требует важных суждений при принятии решения о том, когда необходимо применять количественный тест, какие сценарии являются обоснованно возможными и должны учитываться, а также при интерпретации результатов количественного тестирования (то есть при определении того, что является значительной разницей в денежных потоках).

Группа определила, что контрактные денежные потоки по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представляют собой исключительно платежи по основной сумме долга и процентам и соответствуют условиям базового кредитного договора. При проведении оценки Группа принимает во внимание непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств; эффекты рычага; условия предоплаты и продления; условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов, а также функции, которые изменяют временную стоимость денег.

Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Увеличение или уменьшение вероятности дефолта (PD) на +/-10% от текущих значений показателя, приведет к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 1 392 миллиона рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 1 835 миллионов рублей соответственно (31 декабря 2024 года: к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 1 477 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 1 705 миллионов рублей соответственно). При увеличении или уменьшении коэффициента потерь после дефолта (LGD) на +/-10% от текущего уровня сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные объекты по кредитам увеличится на 1 404 миллиона рублей или уменьшится на 1 847 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: увеличится на 1 595 миллионов рублей или уменьшится на 1 707 миллионов рублей). Увеличение или уменьшение коэффициента макропоправки на +/-10% от текущего уровня приведет к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 817 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 809 миллионов рублей соответственно (31 декабря 2024 года: к увеличению ожидаемых кредитных убытков в сумме 813 миллионов рублей или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 815 миллионов рублей соответственно).

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке или не имеющих котируемые рыночные цены. Справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке или не имеющих котируемые рыночные цены, определяется на основе методов оценки. При выборе методов Группа использует свои профессиональные суждения и делает допущения, которые в первую очередь основаны на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату. Там, где для определения справедливой стоимости используются методы оценки, они подтверждаются и регулярно анализируются квалифицированным персоналом Группы. Модели используют наблюдаемые данные, насколько это целесообразно. Справедливая стоимость ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков и прочего совокупного дохода, определяется при помощи методов оценки, используя в основном рыночные мультипликаторы, а также информацию о последних актуальных сделках.

Мультипликаторы получают на основании данных сопоставимых котируемых компаний или актуальных сделок на рынке в одной и той же отрасли, и, где это возможно, с аналогичной бизнес-моделью, размером, набором продуктов, услуг и клиентов, а также темпами роста и географической направленностью. Мультипликаторы могут варьироваться и быть разными для каждой сопоставимой компании. Выбор соответствующего мультипликатора из диапазона требует применения профессионального суждения, с учетом качественных и количественных факторов, характерных для конкретной оценки. См. Примечание 25.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 23.

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

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

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	24 245	38 203
Наличные средства	21 046	17 106
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	2 047	2 201
- других стран	359	403
Расчетные счета в торговых системах	800	2
Денежные средства в доверительном управлении	11	12
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(14)	(18)
Итого денежных средств и их эквивалентов	48 494	57 909

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года концентрация корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» в других банках в сумме свыше 1 200 миллионов рублей отсутствует.

Группа оценивает кредитное качество денежных средств и их эквивалентов для контрагентов-нерезидентов, имеющих международных рейтинги на основе рейтингов Fitch, Standard & Poor's или Moody's, в остальных случаях использует национальные рейтинги АКРА и Эксперт РА, либо внутренние рейтинги, приводя их к универсальной рейтинговой шкале.

По состоянию на 31 марта 2025 года средства в торговых системах, в основном, были представлены остатками у брокера и в депозитарии (31 декабря 2024 года: остатками у брокера и в депозитарии).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов, за исключением наличных средств, по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Расчетные счета в торговых системах	Денежные средства в довери- тельном управлении	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
- Превосходный уровень	24 245	1	-	-	-	24 246
- Хороший уровень	-	1 986	800	11	(10)	2 787
- Удовлетворительный уровень	-	419	-	-	(4)	415
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	24 245	2 406	800	11	(14)	27 448

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов, за исключением наличных средств, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ, (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	Расчетные счета в торговых системах	Денежные средства в доверительном управлении	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
- Превосходный уровень	38 203	1	-	-	-	38 204
- Хороший уровень	-	1 928	2	12	(12)	1 930
- Удовлетворительный уровень	-	675	-	-	(6)	669
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	38 203	2 604	2	12	(18)	40 803

Все денежные средства и их эквиваленты являются непросроченными и необесцененными.

Информация по оценочной справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 25.

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Депозиты в других банках и небанковских кредитных организациях	99 469	75 481
Договоры обратного репо	18 632	22 113
Депозиты в ЦБ РФ	1 439	1 381
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(480)	(702)
Итого средств в других банках	119 060	98 273

Средства в других банках не имеют обеспечения, за исключением сделок репо. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству за вычетом резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Текущие срочные депозиты (валовая балансовая стоимость)	Договоры обратного репо (валовая балансовая стоимость)	Депозиты в ЦБ РФ	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого средств в других банках (балансовая стоимость)
- Превосходный уровень	-	-	1 439	-	1 439
- Хороший уровень	96 364	18 632	-	(467)	114 529
- Удовлетворительный уровень	3 105	-	-	(13)	3 092
Итого средств в других банках	99 469	18 632	1 439	(480)	119 060

8 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству за вычетом резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Текущие срочные депозиты (валовая балансовая стоимость)	Договоры обратного репо (валовая балансовая стоимость)	Депозиты в ЦБ РФ	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого средств в других банках (балансовая стоимость)
- Превосходный уровень	-	-	1 381	-	1 381
- Хороший уровень	71 115	22 113	-	(291)	92 937
- Удовлетворительный уровень	4 366	-	-	(411)	3 955
Итого средств в других банках	75 481	22 113	1 381	(702)	98 273

По состоянию на 31 марта 2025 года у Группы были остатки денежных средств в десяти банках-контрагентах с общей суммой средств, превышающей 3 500 миллионов рублей. Совокупная сумма этих денежных средств составила 102 204 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: в восьми банках-контрагентах с общей суммой средств 81 600 миллионов рублей), или 85,8% от общей суммы средств в других банках (31 декабря 2024 года: 83%).

По состоянию на 31 марта 2025 года остатки по договорам обратного репо с другими банками в сумме 18 632 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 22 113 миллионов рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами справедливой стоимостью 20 702 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 23 656 миллионов рублей).

По состоянию на 31 марта 2025 года текущие срочные депозиты в сумме 1 439 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 1 381 миллион рублей) представляют собой остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ с ограниченным правом использования, размещенные Группой в целях обеспечения операций по платежным системам. Группа не имеет права использовать данные средства для финансирования собственных операций.

Информация по оценочной справедливой стоимости средств в других банках представлена в Примечании 25.

9 Ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по амортизированной стоимости	113 609	87 932
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 174)	(1 014)
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по амортизированной стоимости	112 435	86 918
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	71 213	75 820
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 894	11 647
Итого ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости	84 107	87 467
Итого ценных бумаг	196 542	174 385

9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 марта 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого долевых ценных бумаг
Корпоративные акции	5 546	26 456	32 002
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	376	-	376
Итого долевых ценных бумаг	5 922	26 456	32 378

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

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

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

По состоянию на 31 марта 2025 года крупнейшие вложения Группы в долевые инструменты двух нефтехимических компаний составили 24 960 миллионов рублей или 12,9% от общего объема инвестиций в ценные бумаги (на 31 декабря 2024 года: 24 588 миллионов рублей или 14,1%).

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

9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже раскрыты инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 марта 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого долговых ценных бумаг
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные облигации	4 697	33 687	101 270	139 654
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 217	11 061	853	14 131
Корпоративные еврооблигации	-	-	9 120	9 120
Государственные еврооблигации	-	-	2 366	2 366
Муниципальные облигации	58	9	-	67
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	-	(1 174)	(1 174)
Итого долговых ценных бумаг	6 972	44 757	112 435	164 164

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

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

По долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под кредитные убытки составил 664 миллиона рублей (на 31 декабря 2024 года: 699 миллионов рублей).

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

9 Ценные бумаги (продолжение)

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

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

Корпоративные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, евро, долларах США, китайских юанях, дирхамах ОАЭ, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Эти облигации обращаются на Московской межбанковской валютной бирже (далее ММВБ), других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2025 года по август 2057 года (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по август 2057 года) и доходность к погашению от 3,2% до 35,8% годовых (31 декабря 2024 года: от 1,5% до 79,1% годовых) в зависимости от выпуска.

ОФЗ являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации обращаются на ММВБ, других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года данные облигации имеют сроки погашения с июля 2025 года по май 2040 года (31 декабря 2024 года: с января 2025 года по май 2040 года) и доходность к погашению от 4,1% до 22,6% годовых (31 декабря 2024 года: от 9,2% до 22,6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Эти облигации обращаются на ММВБ и на внебиржевом рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2026 года по сентябрь 2028 года (31 декабря 2024 года: с января 2026 года по сентябрь 2028 года) и доходность к погашению от 5,1% до 7,6% годовых (31 декабря 2024 года: от 12,0% до 18,7% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные муниципальными образованиями, а также бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации обращаются на ММВБ, других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2025 года по май 2028 года (31 декабря 2024 года: с мая 2025 года по май 2028 года) и доходность к погашению от 7,5% до 25,8% годовых (31 декабря 2024 года: от 17,5% до 26,1% годовых) в зависимости от выпуска.

Государственные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в евро, долларах США, выпущенными Министерством финансов РФ и иностранными государствами. Эти облигации обращаются на ММВБ и на внебиржевом рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2026 года по ноябрь 2032 года (31 декабря 2024 года: с февраля 2026 по ноябрь 2032 года) и доходность к погашению от 3,5% до 7,2% годовых (31 декабря 2024 года: от 9,6% до 12,8% годовых) в зависимости от выпуска.

9 Ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2025 года долговые ценные бумаги, справедливой стоимостью 83 037 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 69 466 миллионов рублей), входили в ломбардный список ЦБ РФ.

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

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

	Корпоративные облигации и еврооблигации	Облигации федерального займа и государственные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
- Превосходный уровень	-	2 217	-	2 217
- Хороший уровень	4 674	-	58	4 732
- Удовлетворительный уровень	23	-	-	23
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	4 697	2 217	58	6 972
- Превосходный уровень (Этап 1)	-	11 061	-	11 061
- Хороший уровень (Этап 1)	32 626	-	9	32 635
- Удовлетворительный уровень (Этап 2)	1 061	-	-	1 061
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33 687	11 061	9	44 757
- Превосходный уровень (Этап 1)	-	2 386	-	2 386
- Хороший уровень (Этап 1)	110 390	-	-	110 390
- Неудовлетворительный уровень (Этап 3)	-	833	-	833
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(611)	(563)	-	(1 174)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	109 779	2 656	-	112 435

9 Ценные бумаги (продолжение)

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

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

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

Информация о справедливой стоимости раскрывается в Примечании 25.

10 Кредиты и авансы клиентам

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

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2025 года (неаудированные данные)			31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	265 720	(13 337)	252 383	278 555	(11 504)	267 051
Кредиты на пополнение оборотных средств	228 767	(9 145)	219 622	243 334	(7 609)	235 725
Инвестиционные кредиты	15 153	(3 175)	11 977	13 802	(2 983)	10 819
Кредиты малому бизнесу	18 978	(1 016)	17 962	19 597	(912)	18 685
Договоры обратного РЕПО	2 822	-	2 822	1 822	-	1 822
<i>Кредиты физическим лицам</i>	189 886	(6 736)	183 150	196 796	(6 991)	189 805
Ипотечные кредиты	149 732	(1 697)	148 035	154 298	(1 586)	152 712
Потребительские кредиты	37 146	(4 767)	32 379	39 495	(5 147)	34 348
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 863	(5)	1 858	1 892	(6)	1 886
Пластиковые карты	1 145	(267)	878	1 111	(252)	859
Итого кредиты и авансы клиентам	455 606	(20 073)	435 533	475 351	(18 495)	456 856

В состав кредитов на пополнение оборотных средств и кредитов малому бизнесу входят кредиты на сумму 39 379 миллионов рублей, обеспечением по которым являются залоговые депозиты на сумму 58 030 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 39 662 миллиона рублей и 44 774 миллиона рублей соответственно). См. Примечание 15.

По состоянию на 31 марта 2025 года у Группы было 40 заемщиков (31 декабря 2024 года: 42 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, равной или превышающей 1 200 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов по состоянию на 31 марта 2025 года составляла 175 336 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 190 483 миллиона рублей), или 38,5% кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под кредитные убытки (31 декабря 2024 года: 40,1%).

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

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

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

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

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

В 2025 году и в 2024 году Группа произвела продажу прав требования по ряду кредитов. Некоторые продажи были осуществлены на условиях отложенного платежа и наличия возможности регресса – в результате таких продаж Группа не передала все свои риски и выгоды по переданным активам, ввиду чего признание данных кредитов в полном объеме не было прекращено в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы. Детали операций продажи прав требований по кредитам в 2025 и 2024 годах представлены в Примечании 24.

В таблице ниже представлена информация по валовой балансовой стоимости, сумме оценочного резерва под кредитные убытки, а также балансовой стоимости кредитов юридическим и физическим лицам по состоянию на 1 января 2025 года и на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
На 1 января 2025 года						
Кредиты юридическим лицам	223 291	52 949	2 315	278 555	(11 504)	267 051
Кредиты физическим лицам	185 579	5 344	5 873	196 796	(6 991)	189 805
Итого кредиты и авансы клиентам на 1 января 2025 года	408 870	58 293	8 188	475 351	(18 495)	456 856
На 31 марта 2025 года						
Кредиты юридическим лицам	218 878	40 913	5 929	265 720	(13 337)	252 383
Кредиты физическим лицам	179 542	4 237	6 107	189 886	(6 736)	183 150
Итого кредиты и авансы клиентам на 31 марта 2025 года	398 420	45 150	12 036	455 606	(20 073)	435 533

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблицах ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года и 31 марта 2024 года:

(в миллионах российских рублей)	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты юридических лиц				
На 1 января 2025 года	1 821	8 058	1 625	11 504
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3)	7	-	4
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1)	(1 033)	1 845	811
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	20	(83)	-	(63)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	483	429	249	1 161
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(210)	(337)	(4)	(551)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	317	(23)	38	332
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	606	(1 040)	2 128	1 694
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Амортизация дисконта	-	-	139	139
На 31 марта 2025 года (неаудированные данные)	2 427	7 018	3 892	13 337
Кредиты юридических лиц				
На 1 января 2024 года	1 436	1 873	721	4 030
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(10)	29	-	19
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1)	(163)	752	588
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	189	(122)	-	67
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	151	3	66	220
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(153)	(93)	(23)	(269)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	53	727	172	952
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	229	381	967	1 577
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(1 079)	(1 079)
Амортизация дисконта	-	-	32	32
На 31 марта 2024 года (неаудированные данные)	1 665	2 254	641	4 560

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физических лиц				
На 1 января 2025 года	1 604	733	4 654	6 991
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(112)	328	-	216
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(9)	(219)	562	334
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	138	(317)	(104)	(283)
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 3 в Этап 2)	-	19	(58)	(39)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	83	8	2	93
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(121)	(14)	(166)	(301)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	(11)	(14)	72	47
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(32)	(209)	308	67
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(383)	(383)
Амортизация дисконта	-	-	61	61
На 31 марта 2025 года (неаудированные данные)	1 572	524	4 640	6 736
Кредиты физических лиц				
На 1 января 2024 года	1 080	411	5 346	6 837
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(40)	219	-	179
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(9)	(170)	617	439
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	33	(62)	(48)	(77)
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 3 в Этап 2)	-	13	(45)	(32)
Новые выдачи и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	89	3	1	93
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(67)	(6)	(95)	(168)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые кредитные убытки	78	(2)	135	211
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	84	(5)	565	644
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>				
Списание	-	-	(371)	(371)
Амортизация дисконта	-	-	82	82
На 31 марта 2024 года (неаудированные данные)	1 164	406	5 622	7 192

Оценочная справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 25.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов корпоративным клиентам и наиболее существенных продуктов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты на пополнение оборотных средств				
- Хороший уровень	168 273	-	-	168 273
- Удовлетворительный уровень	26 934	13 987	-	40 921
- Требуется специального мониторинга	-	14 566	-	14 566
- Неудовлетворительный	-	-	5 007	5 007
Валовая балансовая стоимость	195 207	28 553	5 007	228 767
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 205)	(3 889)	(3 051)	(9 145)
Балансовая стоимость	193 002	24 664	1 956	219 622
Инвестиционные кредиты				
- Хороший уровень	3 407	-	-	3 407
- Удовлетворительный уровень	-	11 746	-	11 746
Валовая балансовая стоимость	3 407	11 746	-	15 153
Оценочный резерв под кредитные убытки	(175)	(3 001)	-	(3 176)
Балансовая стоимость	3 232	8 745	-	11 977
Кредиты малому бизнесу				
- Хороший уровень	17 442	-	-	17 442
- Удовлетворительный уровень	-	370	-	370
- Требуется специального мониторинга	-	244	-	244
- Неудовлетворительный	-	-	922	922
Валовая балансовая стоимость	17 442	614	922	18 978
Оценочный резерв под кредитные убытки	(277)	(129)	(610)	(1 016)
Балансовая стоимость	17 165	485	312	17 962

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)				
- Хороший уровень	2 822	-	-	2 822
Валовая балансовая стоимость	2 822	-	-	2 822
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	2 822	-	-	2 822
Ипотечные кредиты				
- Хороший уровень	89 176	-	-	89 176
- Удовлетворительный уровень	55 682	594	-	56 276
- Требуется специального мониторинга	-	2 039	-	2 039
- Неудовлетворительный	-	-	2 241	2 241
Валовая балансовая стоимость	144 858	2 633	2 241	149 732
Оценочный резерв под кредитные убытки	(394)	(256)	(1 047)	(1 697)
Балансовая стоимость	144 464	2 377	1 194	148 035
Потребительские кредиты				
- Хороший уровень	3 551	-	-	3 551
- Удовлетворительный уровень	28 394	629	-	29 023
- Требуется специального мониторинга	-	960	-	960
- Неудовлетворительный	-	-	3 612	3 612
Валовая балансовая стоимость	31 945	1 589	3 612	37 146
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 155)	(246)	(3 366)	(4 767)
Балансовая стоимость	30 790	1 343	246	32 379

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

11 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо

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

В таблице ниже раскрыты финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо на 31 марта 2025 года по категориям и классам оценки (неаудированные данные):

	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	11 631	23 085	34 716
Корпоративные облигации	-	28 005	28 005
Муниципальные облигации	-	7 697	7 697
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	(68)	(68)
Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо	11 631	58 719	70 350

11 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо (продолжение)

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

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

На 31 марта 2025 года ценные бумаги, относимые к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», справедливой стоимостью 70 350 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 90 255 миллионов рублей) были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг по привлеченным средствам других банков и средствам клиентов. См. Примечание 14, 15.

ОФЗ являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации обращаются на ММВБ, других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. На 31 марта 2025 года сделки репо с данными облигациями имеют срок исполнения: апрель 2025 года (31 декабря 2024 года: январь 2025 года), купонный доход – от 7,0% до 12,3% годовых (31 декабря 2024 года: от 7,0% до 8,0% годовых), доходность к погашению – от 9,8% до 15,5% годовых (31 декабря 2024 года: – от 14,8% до 17,6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США (31 декабря 2024 года: в российских рублях, долларах США, дирхамах ОАЭ), выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Эти облигации обращаются на ММВБ, других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. На 31 марта 2025 года сделки репо с данными облигациями имеют срок исполнения: апрель 2025 года (31 декабря 2024 года: январь 2025 года), купонный доход – от 3,9% до 23,3% годовых (31 декабря 2024 года: от 5,0% до 23,8% годовых), доходность к погашению – от 3,9% до 34,1% годовых (31 декабря 2024 года: от 1,5% до 42,0% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные муниципальными образованияами, а также бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации обращаются на ММВБ, других российских фондовых биржах и на внебиржевом рынке. На 31 марта 2025 года сделки репо с данными облигациями имеют срок исполнения: апрель 2025 года (31 декабря 2024 года: январь 2025 года), купонный доход – 7,4% годовых (31 декабря 2024 года: 7,4% годовых), доходность к погашению – 7,5% годовых (31 декабря 2024 года: 18,9% годовых).

По состоянию на 31 марта 2025 года долговые ценные бумаги по сделкам прямого репо, справедливой стоимостью 60 136 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 71 681 миллион рублей), входили в ломбардный список ЦБ РФ.

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

11 Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных к категории «финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо», по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого финансовых инструментов, заложенных по сделкам репо
- Превосходный уровень	11 631	23 085	34 716
- Хороший уровень	-	35 702	35 702
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	-	(68)	(68)
Итого долговых ценных бумаг	11 631	58 719	70 350

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

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

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

Справедливая стоимость представлена в Примечании 25.

12 Инвестиционная собственность

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 марта 2024 года (неаудированные данные)
Инвестиционная собственность по стоимости приобретения за вычетом амортизации на начало периода	19 033	16 739
Приобретения	-	2 546
Продажа	(347)	(239)
Обесценение за период	(16)	(52)
Амортизация за период	(88)	(80)
Восстановление амортизации	19	11
Инвестиционная собственность по стоимости приобретения за вычетом амортизации на конец периода	18 601	18 925

В первом квартале 2025 года Группа реализовала часть земельных участков, квартир, машино-мест и прочих объектов инвестиционной собственности балансовой стоимостью 347 миллионов рублей (первый квартал 2024 года: 239 миллионов рублей). Доходы за вычетом расходов от реализации данных объектов в первом квартале 2025 года в сумме 192 миллиона рублей (первый квартал 2024 года: доходы в размере 206 миллионов рублей) представляют собой разницу между справедливой стоимостью возмещения, полученного в результате продажи, и балансовой стоимостью объектов на момент выбытия и отражены в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной собственности.

Доходы от аренды в первом квартале 2025 года составили 282 миллиона рублей (первый квартал 2024 года: 263 миллиона рублей). Договоры с арендаторами данных объектов, в большинстве своем, представлены арендными договорами сроком на 1 год с возможностью пролонгации. Расходы, связанные с содержанием и обслуживанием объектов, в первом квартале 2025 года составили 178 миллионов рублей (первый квартал 2024 года: 97 миллионов рублей).

По оценке руководства, по состоянию на 31 марта 2025 года справедливая стоимость инвестиционной собственности может составлять приблизительно от 22 913 миллионов рублей до 28 000 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: от 23 649 миллионов рублей до 28 777 миллионов рублей). Руководство Группы определило справедливую стоимость объектов инвестиционной собственности на основе отчетов независимых оценщиков и собственных экспертов. При оценке справедливой стоимости независимыми оценщиками преимущественно использовался сравнительный метод с определением справедливой стоимости на основе цен недавних продаж объектов-аналогов.

Информация по справедливой стоимости представлена в Примечании 25.

13 Прочие финансовые активы и прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность страхователей по операциям сострахования	2 604	3 849
Прочая дебиторская задолженность	1 938	1 043
Расчеты по прочим операциям	4 893	2 328
Страховые выплаты (АСВ)	162	163
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(95)	(117)
Итого прочих финансовых активов	9 502	7 266
Прочие активы		
Недвижимость и иное имущество, полученное по неисполненным кредитным договорам	6 998	6 583
Драгоценные металлы	6 073	4 621
Предоплата по товарам и услугам	2 782	2 717
Предоплата по НДС	2 491	2 386
Предоплата по налогу на прибыль	1 185	1 596
Прочее	987	753
Итого прочих активов	20 516	18 656

Группа применяет упрощенный подход к созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки для прочей дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9, который разрешает использование резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности. По состоянию на 31 марта 2025 года просроченная прочая дебиторская задолженность по товарам и услугам Группы в составе прочих финансовых активов составляла 95 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 117 миллионов рублей).

Прочая дебиторская задолженность, расчеты по прочим операциям не имеют обеспечения.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 25.

14 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	59 080	73 339
Текущие срочные депозиты других банков	51 915	49 587
Средства, предоставленные ЦБ РФ	2 794	3 346
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	88	881
Итого средств других банков, включая средства ЦБ РФ	113 877	127 153

14 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2025 года средства других банков в сумме 59 080 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 73 339 миллионов рублей) были привлечены по договорам репо. Справедливая стоимость ценных бумаг, переданных по данным сделкам репо, составила 63 866 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 81 892 миллиона рублей).

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 25.

15 Средства клиентов

	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Государственные и общественные организации		
- Срочные депозиты	300 838	260 865
- Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	53 862	60 850
- Договоры репо	7 043	9 283
Прочие юридические лица		
- Срочные депозиты	110 288	136 964
- Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	44 632	48 474
Физические лица		
- Срочные вклады	94 558	88 536
- Текущие счета/счета до востребования	48 053	57 723
Итого средств клиентов	659 274	662 695

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

На 31 марта 2025 года у Группы было 24 клиента (31 декабря 2024 года: 26 клиентов) с остатками свыше 1 200 миллионов рублей. Общая сумма остатков по этим клиентам составляла 440 008 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 437 683 миллиона рублей), или 66,7% (31 декабря 2024 года: 66,0%) от общей суммы средств клиентов.

В состав срочных депозитов входят залоговые депозиты на общую сумму 58 030 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 44 774 миллиона рублей), условием привлечения которых является предоставление кредитов на пополнение оборотных средств и кредитов малому бизнесу. См. Примечания 10, 15.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 25.

16 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда			
Обязательства по пенсионной деятельности		8 028	7 558
Расчеты с территориальными фондами ОМС, медицинскими компаниями и станциями технического обслуживания		2 740	4 003
Обязательства по страховой деятельности		1 613	1 735
Итого резервов по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда		12 381	13 296
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		12 395	7 362
Итого финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		12 395	7 362
Прочие финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность		2 451	1 018
Обязательства по аренде		2 428	2 502
Обязательства по выдаче кредитов		315	948
Прочие финансовые обязательства		470	508
Итого прочих финансовых обязательств		5 664	4 976
Прочие нефинансовые обязательства			
Резервы по гарантиям и неиспользованным кредитным линиям	23	21 855	16 701
Обязательство по выплате вознаграждения персоналу		860	932
Налоги к уплате		764	636
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям		506	445
Авансовые платежи по квартирам и арендным договорам		125	561
Резервы под судебные разбирательства	23	104	116
Итого прочих нефинансовых обязательств		24 214	19 391
Итого прочих обязательств		54 654	45 025

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков представляют собой короткую продажу ценных бумаг, полученных по сделкам обратного репо.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 25.

17 Процентные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2025 года (неаудиро- ванные данные)	31 марта 2024 года (неаудиро- ванные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы юридическим лицам	11 811	7 482
Кредиты и авансы физическим лицам	8 669	5 743
Средства в других банках	6 924	8 657
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	6 545	2 020
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 579	1 418
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	36 528	25 320
Прочие процентные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	234	157
Итого прочие процентные доходы	234	157
Итого процентные доходы	36 762	25 477
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Срочные депозиты юридических лиц	12 047	9 676
Текущие счета/счета до востребования и срочные вклады физических лиц	4 404	2 979
Срочные депозиты других банков	3 857	1 324
Текущие/расчетные счета юридических лиц	811	445
Субординированный долг	24	24
Выпущенные долговые ценные бумаги на российском рынке	3	1
Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	21 146	14 449
Прочие процентные расходы		
Финансовый расход по аренде	65	54
Итого процентные расходы	21 211	14 503
Чистые процентные доходы	15 551	10 974

18 Комиссионные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2025 года (неаудирован- ные данные)	31 марта 2024 года (неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	1 472	1 302
Комиссия за выпуск банковских гарантий	809	1 000
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	606	606
Прочее	71	77
Итого комиссионных доходов	2 958	2 985
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	780	682
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	475	493
Комиссия по полученным гарантиям	70	117
Прочее	88	105
Итого комиссионных расходов	1 413	1 397
Чистый комиссионный доход	1 545	1 588

19 Административные и прочие операционные расходы

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 марта 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Расходы на содержание персонала	2 905	2 492
Рекламные, маркетинговые услуги, спонсорство	1 036	1 164
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	973	823
Страхование вкладов	221	230
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам	195	199
Расходы по сопровождению и поддержанию программных продуктов	135	317
Транспортные и аутсорсинговые расходы	113	77
Услуги связи	87	89
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	76	51
Профессиональные услуги	41	56
Аренда	35	23
Расходы по охране	18	17
Прочее	261	121
Итого административных и прочих операционных расходов	6 096	5 659

Расходы на содержание персонала включают отчисления в Социальный фонд России в размере 608 миллионов рублей (31 марта 2024 года: 506 миллионов рублей).

В течение первого квартала 2025 года сумма амортизации активов в форме права пользования в соответствии с МСФО (IFRS) 16 составила 148 миллионов рублей (31 марта 2024 года: 168 миллионов рублей). Сумма краткосрочной аренды включает в себя исключительно арендные платежи по активам с низкой стоимостью и краткосрочной аренде.

20 Сегментный анализ

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

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

Операции Группы организованы по пяти основным бизнес-сегментам:

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

20 Сегментный анализ (продолжение)

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

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

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

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

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

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

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

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

- разница в методах учета инвестиционной собственности по МСФО и РСБУ связана с тем, что вложения в ПИФы, учитываемые в РСБУ как вложения в доверительное управление, в МСФО консолидируются и учитываются, в основном, в составе инвестиционной собственности;
- позиция по отложенному налогу на прибыль не рассчитывается в рамках подготовки управленческой отчетности;
- консолидация дочерних компаний не учитывается в управленческой отчетности;

20 Сегментный анализ (продолжение)

- все прочие разницы также являются следствием различий в РСБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

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

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Банка за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

	Розничные банковские операции	Корпора- тивные банковские операции	Инвестици- онные банковские операции	Казна- чейские операции	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года						
Процентные доходы	8 170	9 057	15 366	3 382	130	36 105
Комиссионные доходы	739	1 317	51	163	8	2 278
в т.ч. расчетные операции (Примечание 18)	479	851	32	105	5	1 472
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами (Примечание 18)	197	351	13	43	2	606
Прочие доходы/(расходы) и доходы от торговых операций за минусом расходов/(расходы от торговых операций за минусом доходов)	95	-	(434)	(263)	-	(602)
Доходы от внешних клиентов	9 004	10 374	14 983	3 282	138	37 781
Межсегментные доходы	6 412	22 306	1 301	35 713	-	65 732
Итого доходов	15 416	32 680	16 284	38 995	138	103 513
Прочие сегментные статьи						
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(570)	(6 473)	831	372	(461)	(6 301)
Процентные расходы	(4 405)	(12 924)	(1 261)	(2 582)	-	(21 172)
Комиссионные расходы	(596)	(121)	(21)	(16)	(1)	(755)
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами (Примечание 18)	(375)	(76)	(13)	(10)	(1)	(475)
Прочие расходы и расходы от торговых операций	(2)	-	(274)	-	(1)	(277)
Амортизация основных средств	(451)	(281)	(61)	(21)	(131)	(945)
Административные расходы	(2 159)	(1 344)	(293)	(99)	(625)	(4 520)
Межсегментные расходы	(6 005)	(7 743)	(15 267)	(36 683)	(34)	(65 732)
Итого расходов	(14 188)	(28 886)	(16 346)	(39 029)	(1 253)	(99 702)
Сегментная прибыль / (убыток) до налогообложения	1 228	3 794	(62)	(34)	(1 115)	3 811

20 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Банка за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года:

	Розничные банковские операции	Корпоратив- ные банковские операции	Инвести- ционные банковские операции	Казна- чейские операции	Прочее	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудированные данные)						
Процентные доходы	5 605	5 603	9 162	5 456	30	25 856
Комиссионные доходы	754	1 478	45	253	4	2 534
в т.ч. расчетные операции	387	760	23	130	2	1 302
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	180	354	11	60	1	606
Прочие доходы и доходы от торговых операций	211	-	1 039	(810)	6	446
Доходы от внешних клиентов	6 570	7 081	10 246	4 899	40	28 836
Межсегментные доходы	4 516	15 738	1 018	24 791	-	46 063
Итого доходов	11 086	22 819	11 264	29 690	40	74 899
Прочие сегментные статьи						
Оценочный резерв под кредитные убытки	(432)	(1 029)	(1 850)	2 334	(531)	(1 508)
Процентные расходы	(2 981)	(10 234)	(1 035)	(389)	-	(14 639)
Комиссионные расходы	(692)	(148)	(103)	(82)	(1)	(1 026)
в т.ч. комиссия по операциям с пластиковыми картами	(332)	(71)	(50)	(40)	-	(493)
Прочие расходы и расходы от торговых операций	3	-	(591)	-	-	(588)
Амортизация основных средств	(362)	(219)	(57)	(20)	(141)	(799)
Административные расходы	(1 952)	(1 182)	(307)	(109)	(763)	(4 313)
Межсегментные расходы	(4 411)	(4 741)	(9 526)	(27 338)	(47)	(46 063)
Итого расходов	(10 827)	(17 553)	(13 469)	(25 604)	(1 483)	(68 936)
Скорректированная прибыль/(убыток) до налогообложения	259	5 266	(2 205)	4 086	(1 443)	5 963

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

Доходы/расходы по сегментам признаются равномерно в течение времени.

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

20 Сегментный анализ (продолжение)

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

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 марта 2024 года (неаудированные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Скорректированная прибыль до налогообложения по отчетным сегментам	3 811	5 963
Различия в методах учета	351	1 508
Оценочный резерв под кредитные убытки	115	(94)
Переоценка ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибыли или убытка	361	(337)
Консолидация дочерних компаний	452	713
Отложенные комиссионные доходы по кредитам и авансам клиентов	-	119
Прочие резервы	13	(487)
Прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО	5 103	7 385

21 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении таких видов рисков как кредитные, рыночные (фондовые, валютные, процентные), риски ликвидности, операционные риски (в том числе правовые и репутационные). Управление операционными, правовыми и репутационными рисками решает задачу обеспечения надлежащего функционирования всех систем и структур Группы и минимизации влияния негативных событий операционного характера на деятельность и финансовые результаты Группы.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

22 Управление капиталом

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

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Регуляторный капитал Группы, основанный на отчетах, подготовленных Группой в соответствии с требованиями российского законодательства, составил на 31 марта 2025 года 103 688 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 106 490 миллионов рублей). Значения нормативов достаточности регуляторного капитала Группы по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

	Минимальное значение	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	8%	14,8%	13,9%
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	4,5%	12,9%	11,6%
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)	6%	12,9%	11,6%

По состоянию на 31 марта 2025 года Банк учел субординированные займы, полученные от АСВ в рамках государственной Программы докапитализации российских банков, в общей сумме, равной 9 686 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 12 108 миллионов рублей), в качестве добавочного капитала при расчете уровня капитала Банка в соответствии с Положением 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)), а также в качестве капитала 2-го уровня при расчете уровня капитала Банка, рассчитанного на основе требований Базель III.

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

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Иногда в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, руководство Группы считает, что есть риск возникновения убытков в размере 104 миллиона рублей, и, соответственно, резерв в данной сумме был создан на 31 марта 2025 года (31 декабря 2024 года: 116 миллионов рублей). См. Примечание 16.

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

23 Условные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Банка.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция Руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

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

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

23 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Неиспользованные лимиты по нефинансовым гарантиям	446 653	446 743
Обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	168 847	145 112
Нефинансовые гарантии	117 012	145 270
Неиспользованные лимиты по финансовым гарантиям	2 019	8 106
Финансовые гарантии и аккредитивы	3 568	22 390
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств до создания резерва	738 099	767 621
За вычетом оценочного резерва по нефинансовым гарантиям	(20 063)	(14 732)
За вычетом оценочного резерва по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	(1 610)	(1 678)
За вычетом оценочного резерва по финансовым гарантиям и аккредитивам	(182)	(291)
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств	716 244	750 920

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

По состоянию на 31 марта 2025 года справедливая стоимость выданных гарантий составляет 7 151 миллион рублей (31 декабря 2024 года: 9 226 миллионов рублей).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
Гарантии и неиспользованные кредитные линии				
На 1 января 2025 года	1 839	13 799	1 063	16 701
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(348)	348	-	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	-	(11 510)	17 262	5 752
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	51	(54)	-	(3)
Вновь созданные или приобретенные	142	68	-	210
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(426)	(424)	(9)	(859)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые убытки	30	24	-	54
На 31 марта 2025 года	1 288	2 251	18 316	21 855

23 Условные обязательства (продолжение)

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

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок по кредитно- обесцененным активам)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Гарантии и неиспользованные кредитные линии				
На 1 января 2024 года	605	535	-	1 140
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под обязательства кредитного характера за период:</i>				
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(3)	2	-	(1)
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	288	(286)	-	2
Вновь созданные или приобретенные	89	-	-	89
Прекращение признания в течение периода за исключением списания	(142)	(36)	-	(178)
Чистая переоценка резервов под ожидаемые убытки	(223)	4	-	(219)
На 31 марта 2024 года	614	219	-	833

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Выданные финансовые и нефинансовые гарантии				
- Хороший уровень	57 604	-	-	57 604
- Удовлетворительный уровень	12 999	23 576	-	36 575
- Требуется специальный мониторинг	-	2 326	-	2 326
- Дефолт	-	-	24 075	24 075
Непризнанная валовая стоимость	70 603	25 902	24 075	120 580
Оценочный резерв под финансовые и нефинансовые гарантии	(760)	(1 169)	(18 316)	(20 245)
Обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов				
- Хороший уровень	114 354	-	-	114 354
- Удовлетворительный уровень	29 175	18 110	-	47 285
- Требуется специальный мониторинг	-	7 207	-	7 207
- Неудовлетворительный	-	-	1	1
Непризнанная валовая стоимость	143 529	25 317	1	168 847
Оценочный резерв под обязательства по предоставлению кредитных линий и овердрафтов	(528)	(1 082)	-	(1 610)

23 Условные обязательства (продолжение)

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

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

23 Условные обязательства (продолжение)

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

	Номинальная стоимость	
	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Ценные бумаги клиентов, находящиеся на хранении в других депозитариях	7 950	7 581

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 марта 2025 года (неаудированные данные)		31 декабря 2024 года	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с небанковскими организациями	11, 15	11 242	7 043	16 548	9 283
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с другими банками	11, 14	59 108	45 079	73 707	54 182
Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного репо и предоставленные в качестве обеспечения по договорам репо с другими банками	11, 14	14 001	14 001	19 156	19 156

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

24 Передача финансовых активов

Кредиты и авансы клиентам

В первом квартале 2025 года Группа передала кредиты по договорам цессии в рамках операций, которые не отвечают критериям прекращения признания в текущем и предыдущем отчетном периоде. Стоимость (до вычета резерва) таких кредитов на момент продажи составляла 42 миллиона рублей, в том числе были переданы списанные кредиты на сумму 42 миллиона рублей. Продажа данных кредитов была осуществлена на условиях отложенного платежа со сроком погашения в сентябре 2025 года (в первом квартале 2024 года Группа не передавала кредиты по договорам цессии на условиях отложенного платежа).

В первом квартале 2025 года Группа также передавала кредиты по договорам цессии в рамках операций, которые отвечают критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периоде. Стоимость (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки) таких кредитов на момент продажи составляла 399 миллионов рублей (2024 год: 940 миллионов рублей). Данная передача предполагает передачу всех рисков, прав и выгод на данные финансовые активы в полном объеме. Признание данных кредитов было прекращено. Группа не имеет продолжающегося участия в переданных финансовых активах. См. Примечания 10.

24 Передача финансовых активов (продолжение)

Договоры продажи и обратной покупки

По состоянию на 31 марта 2025 года у Группы имеются ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости (31 декабря 2024 года: ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости), по которым у Группы существуют обязательства по выкупу по заранее определенной фиксированной цене, представленные корпоративными облигациями, облигациями федерального займа и муниципальными облигациями, справедливой стоимостью 70 350 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: 90 255 миллионов рублей). См. Примечание 11.

В таблице ниже приведены данные об операциях по передаче, в которых Группа сохраняет признание всех переданных финансовых активов. Результаты анализа представлены по классам финансовых активов. Информация о справедливой стоимости обязательств по операциям продажи и обратной покупки приведена в Примечании 14, 15.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Балансовая стоимость активов	70 350	90 255
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	52 122	63 465

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

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

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

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

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

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

При оценке справедливой стоимости долевых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, а также оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме 5 361 миллион рублей (31 декабря 2024 года: 4 967 миллионов рублей), долговых ценных бумаг в сумме 234 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 149 миллионов рублей) Группа принимала во внимание последние актуальные сделки купли-продажи данных ценных бумаг, в том числе с участием Группы.

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

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

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

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

Анализ этих ставок представлен ниже:

%	31 марта 2025 года (неаудированные данные)	31 декабря 2024 года
Средства в других банках	22% в год	23% в год
<i>Кредиты и авансы клиентам:</i>		
Кредиты юридическим лицам	23% в год	23% в год
Кредиты физическим лицам	36% в год	22% в год

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

	31 марта 2025 года (неаудированные данные)			31 декабря 2024 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиции в долговые ценные бумаги						
Корпоративные облигации	38 096	230	58	36 167	149	75
Облигации федерального займа	13 278	-	-	18 803	-	-
Муниципальные облигации	63	4	-	79	-	-
Инвестиции в долевыe ценные бумаги						
Корпоративные акции	20 329	5 361	6 312	20 697	4 967	6 156
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	376	-	-	374
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо						
Корпоративные облигации	-	-	-	4 196	-	-
Облигации федерального займа	11 631	-	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	3 427	-	-	696	-
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	-	-	4 595	-	-	4 620
ИТОГО АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	83 397	9 022	11 341	79 942	5 812	11 225
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков						
	(12 395)	-	-	(7 362)	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	(366)	-	-	(392)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	(12 395)	(366)	-	(7 362)	(392)	-

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3 по состоянию на 31 марта 2025 года (неаудированные данные).

	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо						
Корпоративные акции	5 337	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования (WACC)	15%	+/- 1%	-123/+929
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования						
	4 595	Рыночный метод	Цена за квадратный метр, тыс. руб.	2,1 -158,6	+/- 10%	-250/+250

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

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

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

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

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	Корпоративные акции и облигации	Инвестиции в паевые инвестиционные фонды
Справедливая стоимость на 1 января 2025 года	4 620	6 231	374
Приобретение	1	-	-
Переоценка в течение периода	-	139	2
Амортизационные отчисления	(26)	-	-
Справедливая стоимость на 31 марта 2025 года	4 595	6 370	376

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

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

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

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	31 марта 2025 года (неаудированные данные)				31 декабря 2024 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	21 046	27 448	-	48 494	17 105	40 804	-	57 909
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	2 668	-	2 668	-	2 876	-	2 876
Средства в других банках								
- Договоры обратного репо	-	-	18 632	18 632	-	-	22 112	22 112
- Текущие срочные депозиты в других банках и небанковских кредитных организациях	-	98 921	-	100 428	-	74 387	-	76 161
Инвестиции в долговые ценные бумаги								
- Корпоративные облигации	95 116	5 734	32	100 675	66 237	6 189	46	72 472
- Корпоративные еврооблигации	-	9 104	-	9 104	-	9 392	-	9 392
- Облигации федерального займа	853	-	-	853	2 715	-	-	2 715
- Муниципальные облигации	-	-	-	-	208	-	-	208
- Государственные еврооблигации	1 803	-	-	1 803	1 799	332	-	2 131
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо								
- Корпоративные облигации	30 202	670	-	27 951	64 314	718	-	57 704
- Облигации федерального займа	24 790	-	-	23 082	22 564	-	-	21 014
- Муниципальные облигации	7 686	-	-	7 686	7 341	-	-	7 341
Кредиты и авансы клиентам								
- Кредиты на пополнение оборотных средств	-	-	213 653	219 622	-	-	229 886	235 725
- Инвестиционные кредиты	-	-	10 377	11 977	-	-	9 324	10 819
- Кредиты малому бизнесу	-	-	16 198	17 962	-	-	17 332	18 685
- Договоры РЕПО	-	-	2 822	2 822	-	-	1 822	1 822
- Ипотечные кредиты	-	-	143 097	148 035	-	-	147 681	152 712
- Потребительские кредиты	-	-	26 183	32 379	-	-	28 667	34 348
- Приобретенные ипотечные кредиты, с условием обратного выкупа	-	-	1 858	1 858	-	-	1 886	1 886
- Пластиковые карты	-	-	591	878	-	-	740	859
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	215	215	-	-	209	209
Прочие финансовые активы	-	-	5 860	5 860	-	-	6 361	6 361
Нефинансовые активы								
Инвестиционная собственность	-	-	25 457	18 601	-	-	26 213	19 033
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	-	-	16 902	16 902	-	-	16 751	16 751
Прочие активы	-	-	20 516	20 516	-	-	18 656	18 656
Итого	181 496	144 545	502 393	839 003	182 283	134 698	527 686	849 901

25 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

	31 марта 2025 года (неаудированные данные)			31 декабря 2024 года		
	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Средства клиентов						
- Текущие / расчетные счета государственных и общественных организаций	53 862	-	53 862	60 850	-	60 850
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	304 119	300 838	-	260 014	260 865
- Текущие / расчетные счета прочих юридических лиц	44 632	-	44 632	48 474	-	48 474
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	-	110 197	110 288	-	135 820	136 964
- Текущие счета / счета до востребования физических лиц	48 053	-	48 053	57 723	-	57 723
- Срочные депозиты физических лиц	-	94 197	94 558	-	87 534	88 536
- Договоры репо	7 043	-	7 043	9 283	-	9 283
Выпущенные долговые ценные бумаги						
- ЦФА	-	-	-	-	40	40
- Векселя	-	38	36	-	39	38
Итого	153 590	508 551	659 310	176 330	483 447	662 773

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

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

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

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

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

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 марта 2025 года (неаудированные данные):

	Активы, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	21 046	-	-	21 046
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	24 245	-	-	24 245
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	2 392	-	-	2 392
Расчетные счета в торговых системах	800	-	-	800
Денежные средства в ДУ	11	-	-	11
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 668	-	-	2 668
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты других банков	100 428	-	-	100 428
Договоры обратного репо с другими банками	18 632	-	-	18 632
Инвестиции в долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	100 675	33 687	4 697	139 059
Облигации федерального займа	853	11 061	2 217	14 131
Корпоративные еврооблигации	9 104	-	-	9 104
Государственные еврооблигации	1 803	-	-	1 803
Муниципальные облигации	-	9	58	67
Инвестиции в долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	-	26 456	5 546	32 002
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	376	376
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты на пополнение оборотных средств	219 622	-	-	219 622
Инвестиционные кредиты	11 977	-	-	11 977
Кредиты малому бизнесу	17 962	-	-	17 962
Договоры РЕПО	2 822	-	-	2 822
Ипотечные кредиты	148 035	-	-	148 035
Потребительские кредиты	32 379	-	-	32 379
Пластиковые карты	878	-	-	878
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 858	-	-	1 858
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо				
Облигации федерального займа	23 082	11 631	-	34 713
Корпоративные облигации	27 951	-	-	27 951
Муниципальные облигации	7 686	-	-	7 686
Прочие финансовые активы				
Дебиторская задолженность	4 394	-	-	4 394
Расчеты по прочим операциям	1 466	-	3 427	4 893
Итого финансовых активов	782 769	82 844	16 321	881 934
Нефинансовые активы	-	-	-	61 461
Итого активов	-	-	-	943 395

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

	Активы, оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	17 106	-	-	17 106
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	38 203	-	-	38 203
Расчетные счета в торговых системах	2	-	-	2
Денежные средства в ДУ	12	-	-	12
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	2 586	-	-	2 586
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 876	-	-	2 876
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты других банков	76 161	-	-	76 161
Договоры обратного репо с другими банками	22 112	-	-	22 112
Инвестиции в долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	72 472	32 207	4 184	108 863
Корпоративные еврооблигации	9 392	-	-	9 392
Облигации федерального займа	2 715	17 236	1 567	21 518
Муниципальные облигации	208	24	55	287
Государственные еврооблигации	2 131	-	-	2 131
Инвестиции в долевы ценные бумаги				
Корпоративные акции	-	26 353	5 467	31 820
Инвестиции в паевые инвестиционные фонды	-	-	374	374
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты на пополнение оборотных средств	235 725	-	-	235 725
Инвестиционные кредиты	10 819	-	-	10 819
Кредиты малому бизнесу	18 685	-	-	18 685
Договоры РЕПО	1 822	-	-	1 822
Ипотечные кредиты	152 712	-	-	152 712
Потребительские кредиты	34 348	-	-	34 348
Пластиковые карты	859	-	-	859
Приобретенные ипотечные кредиты с условием обратного выкупа	1 886	-	-	1 886
Финансовые инструменты, заложенные по сделкам репо				
Корпоративные облигации	57 704	4 196	-	61 900
Облигации федерального займа	21 014	-	-	21 014
Муниципальные облигации	7 341	-	-	7 341
Прочие финансовые активы				
Дебиторская задолженность	4 729	-	-	4 729
Расчеты по прочим операциям	1 632	-	696	2 328
Итого финансовых активов	795 252	80 016	12 343	887 611
Нефинансовые активы	-	-	-	59 312
Итого активов	-	-	-	946 923