

АО Банк Инго

**Раскрываемая консолидированная
финансовая отчетность и Аудиторское
заключение независимого аудитора**

31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года	1
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	3

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1. Основы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	4
2. Существенная информация об учетной политике	4
3. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	18
4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
5. Новые стандарты и интерпретации	19
6. Денежные средства и их эквиваленты	20
7. Кредиты и авансы клиентам	21
8. Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31
9. Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	32
10. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	33
11. Прочие финансовые активы	34
12. Прочие активы	35
13. Средства других банков	35
14. Средства клиентов	35
15. Прочие финансовые обязательства	36
16. Прочие обязательства	36
17. Процентные доходы и расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, и прочие аналогичные доходы	37
18. Комиссионные доходы и расходы	38
19. Прочие операционные расходы	38
20. Расходы на персонал	38
21. Общехозяйственные и административные расходы	39
22. Налог на прибыль	39
23. Управление финансовыми рисками	43
24. Условные обязательства	68
25. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	71
26. Передача финансовых активов	75
27. Раскрытие информации о справедливой стоимости	76

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного общества Банк Инго:

Мнение

По нашему мнению, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества Банк Инго (далее – «Банк») и его дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основами подготовки, изложенными в Примечании 1 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Важные обстоятельства – основы подготовки

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

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с МСФО, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение для Акционеров и Наблюдательного совета Группы, датированное 27 марта 2026 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основами подготовки, изложенными в Примечании 1 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что основы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности являются приемлемыми с учетом конкретных обстоятельств, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

27 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация

В. Кочетков



Кочетков Владимир Михайлович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099887)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	40 497	30 999
Обязательные резервы в ЦБ РФ		466	550
Средства в других банках		393	516
Кредиты и авансы клиентам	7	84 249	114 454
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Группы	8	9 756	6 814
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	8	-	492
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- находящиеся в собственности Группы	9	1 499	149
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	9	-	1 496
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	10	4 462	4 328
Предоплата текущих налоговых обязательств		308	56
Отложенные налоговые активы	22	1 656	1 635
Прочие финансовые активы	11	2 848	791
Прочие активы	12	3 992	2 961
ИТОГО АКТИВЫ		150 126	165 241
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	8 895	18 242
Средства клиентов	14	113 123	117 950
Субординированный долг		1 000	-
Отложенные налоговые обязательства		21	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		6	-
Прочие финансовые обязательства	15	2 105	2 145
Прочие обязательства	16	3 046	3 493
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		128 196	141 830
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		5 216	5 216
Добавочный капитал		12 892	12 892
Прочие фонды		397	486
Нераспределенная прибыль		3 425	4 817
ИТОГО КАПИТАЛ		21 930	23 411
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		150 126	165 241

Даныш С. В.
Председатель Правления

27 марта 2026 года



Мелехов А. Ю.
Финансовый директор

АО Банк Инго**Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17	28 989	23 413
Прочие аналогичные доходы	17	-	12
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17	(18 828)	(14 924)
Прочие аналогичные расходы	17	(43)	(60)
Чистые процентные доходы		10 118	8 441
Оценочный резерв под кредитные убытки	7, 8, 9, 24	(4 618)	(866)
Чистые процентные доходы после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		5 500	7 575
Комиссионные доходы	18	2 168	1 456
Комиссионные расходы	18	(453)	(297)
Финансовый результат от операций с иностранной валютой и финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		867	968
Финансовый результат от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		173	(85)
Прочие операционные расходы		(984)	(62)
Расходы на персонал	20	(5 257)	(5 384)
Общехозяйственные и административные расходы	21	(3 163)	(2 743)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(1 149)	1 428
Расходы по налогу на прибыль	22	(249)	(258)
УБЫТОК/(ПРИБЫЛЬ) ЗА ГОД		(1 398)	1 170
Прочий совокупный (убыток)/доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- финансовый результат		276	(44)
- финансовый результат, перенесенный в прибыль или убыток в результате выбытия		(252)	(165)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(2)	29
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Финансовый результат от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(48)	(48)
Переоценка зданий		59	112
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(3)	(39)
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		30	(155)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(1 368)	1 015

Примечания 1-27 составляют неотъемлемую часть данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

АО Банк Инго

Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
Остаток на 1 января 2024 года	5 216	7 892	644	3 757	17 509
Прибыль	-	-	-	1 170	1 170
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(155)	-	(155)
Итого совокупный доход/(убыток) за 2024 год	-	-	(155)	1 170	1 015
Прочие выплаты	-	5 000	-	(113)	4 887
Накопленная положительная переоценка по реализованным долевым финансовым инструментам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	-	-	(3)	3	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	5 216	12 892	486	4 817	23 411
Убыток	-	-	-	(1 398)	(1 398)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	30	-	30
Итого совокупный доход/(убыток) за 2025 год	-	-	30	(1 398)	(1 368)
Прочие выплаты	-	-	-	(113)	(113)
Накопленная положительная переоценка по реализованным долевым финансовым инструментам, переоцениваемым через прочий совокупный доход	-	-	(36)	36	-
Накопленная переоценка по выбывшим основным средствам	-	-	(83)	83	-
Остаток на 31 декабря 2025 года	5 216	12 892	397	3 425	21 930

1. Основы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества Банк Инго и его дочерней организации (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и о составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании:

- части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», а также Постановления Правительства Российской Федерации (далее – «РФ») от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 7 сентября 2019 года № 1173 «Об особенностях раскрытия кредитными организациями информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «О банках и банковской деятельности»;
- пункта 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и решения Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году».

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

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 2.

2. Существенная информация об учетной политике

Основы представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Функциональной валютой всех компаний, входящих в Группу, является российский рубль. В качестве функциональной валюты выбрана основная валюта экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Все данные раскрываемой консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых миллионов рублей.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние предприятия включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля. Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Операции в иностранной валюте. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате валютного перевода денежных активов и обязательств, отражаются в составе прибыли или убытков.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для валютного перевода на конец соответствующих отчетных периодов были использованы следующие обменные курсы:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Рубль/ 1 юань	11,1592	13,4272
Рубль / 1 доллар США	78,2267	101,6797
Рубль / 1 евро	92,0938	106,1028

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. 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. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов по инвестициям в долевые ценные бумаги, оцениваемые через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

В качестве исключения по определенным финансовым инструментам, таким как кредитные карты, которые могут включать как кредит, так и неиспользованное обязательство, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки за период, в течение которого Группа подвержена кредитному риску, то есть до тех пор, пока ожидаемые кредитные убытки не уменьшатся за счет мер по управлению кредитным риском, даже если такой период выходит за рамки максимального периода кредитного договора. Это связано с тем, что подверженность кредитным убыткам в связи с возможностью потребовать погашения задолженности и аннулировать неиспользованное обязательство не ограничивается сроком подачи уведомления, установленным в договоре.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, денежные потоки по ним представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевых инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки: (i) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, учетная политика для ассоциированных организаций применяется в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости кредита, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов. Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Гарантии исполнения обязательств. Группа проанализировала выпущенные гарантии исполнения обязательств на предмет их соответствия определению договоров страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 17. Группа пришла к выводу, что заключенные ею договоры о выпуске гарантий исполнения обязательств подвергают Группу исключительно или в первую очередь кредитному риску заявителя, так как (i) во всех договорах содержится требование к клиенту, обратившемуся за гарантией, предоставить полное обеспечение своих обязательств по возмещению ущерба Группе как лицу, выпустившему гарантию, и (ii) имеющие коммерческий смысл сценарии, в которых Группа была бы обязана перечислить держателям таких гарантий значительные дополнительные выплаты, отсутствуют. Соответственно, Группа отражает такие договоры как обязательства по предоставлению кредитов в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков».

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

На основании классификации ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, Группа относит дебиторскую задолженность по договорам РЕПО к одной из следующих категорий оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Договоры продажи с обратным выкупом, обеспеченные Клиринговыми сертификатами участия (КСУ). КСУ – это неэмиссионная документарная ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая в отношении специализированного имущественного пула. КСУ выдается Национальным клиринговым центром в качестве свидетельства о наличии квалифицируемых активов в Имущественном пуле. Право собственности на имущество, внесенное в Имущественный пул КСУ, не передается участником пула. Участник пула сохраняет право на получение денежных поступлений (купонов и дивидендов) по обремененным активам. Участник пула может в любое время заменить имущество, переданное в пул, на эквивалентные квалифицируемые активы или изъять имущество из Имущественного пула.

КСУ не могут быть проданы в результате сделки купли-продажи, а могут быть использованы только для участия в сделках РЕПО. КСУ, полученные по сделке обратного РЕПО, представляют собой право их владельца требовать от Национального клирингового центра и Пула имущества выплаты номинальной стоимости КСУ в дату расчета по сделке обратного РЕПО. Максимальный уровень кредитного риска по сделкам РЕПО с КСУ составляет сумму РЕПО, которая равна номинальной стоимости КСУ.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, либо по переоцененной стоимости в отношении зданий, как описано ниже, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Переоценка зданий и земли банка производится с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв переоценки основных средств, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки, в момент списания или выбытия актива, или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения Руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Ввиду отсутствия активного рынка для зданий Группы, оценка их справедливой стоимости включает использование допущений, которые могут не подтверждаться напрямую рыночными ценами и ставками. Определение независимыми оценщиками Группы справедливой стоимости основных средств было проведено с использованием метода сравнительных продаж, что включает обзор доступных рыночных данных по ценам предложения сравнимых объектов недвижимости и расчет корректировок к этим ценам для отражения разниц между предлагаемыми объектами недвижимости и теми объектами, которыми владеет Группа. Основные допущения в моделях оценки справедливой стоимости включают корректировки к цене аналогичных объектов, площади конкретных объектов недвижимости Группы.

Прибыли и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибыли или убытке за год.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам и неотделимым улучшениям рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания	50
Офисное и компьютерное оборудование	5

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 2 до 25 лет.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой (дата начала аренды). Каждый платеж по аренде распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка в течение срока аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся обязательству по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение более короткого из сроков, срока полезного использования актива и срока аренды.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса цен или процентной ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточная уверенность в исполнении этого опциона; и
- выплаты штрафов за досрочное расторжение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на досрочное расторжение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по дополнительным заемным средствам, которая определяется применительно к каждому договору аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующие компоненты:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, сделанные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты; и
- оценочные затраты на восстановление и демонтаж.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования» в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Общехозяйственные и административные расходы» в раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Срок полезного использования активов в форме права пользования представлен в следующей таблице:

	Срок полезного использования, лет
Активы в форме права пользования	наименьший из срока полезного использования и срока соответствующего договора аренды

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированный долг. Срочный субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости.

Бессрочный субординированный долг. Группа классифицирует в качестве долевого финансового инструмента, основываясь на договорных условиях по данным инструментам. Процентные платежи по данной задолженности учитываются как распределение собственных средств при их выплате или принятии обязательств о выплате. Возмещение по налогу на такие выплаты относится на прибыль или убыток, так как оно в большей степени связано с операциями или событиями в прошлом, которые сгенерировали распределяемую прибыль, чем с выплатами владельцам.

Налоги на прибыль. В раскрываемой консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение, и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если раскрываемая консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход.

Добавочный капитал. Безвозмездно полученные взносы от материнской компании в виде имущества или денежных средств отражаются как увеличение добавочного капитала.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Комиссионные доходы и расходы. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- (i) комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени;
- (ii) комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций.

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссионные доходы, полученные Группой за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по кредиту, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все прочие комиссионные доходы и расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций. Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг признаются после завершения такой операции. Комиссионные доходы могут также отражаться пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания услуги. Этот принцип применяется в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Процентные доходы и расходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

2. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет не должно зависеть от возможных будущих событий и должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни премии и льготы в неденежной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

3. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее.

Суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на данных среднесрочного бизнес-плана до 2029 года. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствах, и утвержден руководством Группы. На основе оценки указанных выше показателей, а также с учетом существенной волатильности показателей на российском и мировых фондовых и валютных рынках, оперативного пересмотра финансовых показателей бизнес-плана, руководство Группы считает обоснованным частичное непризнание отложенных налоговых активов в части перенесенных на будущее убытков прошлых лет. Ограничение на перенос на будущее убытков прошлых лет отсутствует.

4. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы

5. Новые стандарты и интерпретации

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

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО для малых и средних организаций (выпущены 27 февраля 2025 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).
- Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности (Поправки к МСФО (IAS) 21) (выпущены 13 ноября 2025 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Касса	3 029	2 763
Счета типа «Ностро» в ЦБ РФ	4 760	3 742
Счета типа «Ностро» в прочих банках		
с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	630	3 159
с кредитным рейтингом от ruAA- до ruAA+	123	205
с кредитным рейтингом от ruBBB- до ruBBB+	69	83
не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	258	402
Итого счета типа «Ностро» в прочих банках	1 080	3 849
Срочные депозиты в прочих банках со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения		
с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	10	27
с кредитным рейтингом от ruAA- до ruAA+	1	1
Итого срочные депозиты в прочих банках со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения	11	28
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с прочими банками со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения		
с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	31 617	20 617
Итого договоров покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с прочими банками со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения	31 617	20 617
Итого эквиваленты денежных средств	31 628	20 645
Итого денежные средства и их эквиваленты	40 497	30 999

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года денежные средства и эквиваленты денежных средств относятся к Этапу 1. Ожидаемые кредитные убытки составляют незначительную сумму, следовательно, Группа не создает по ним оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На 31 декабря 2025 года договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») обеспечены ценными бумагами в сумме 31 603 млн рублей (31 декабря 2024 года: 20 430 млн рублей).

7. Кредиты и авансы клиентам

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ОКУ	Балансовая стоимость
Кредиты корпоративным клиентам	63 889	(6 672)	57 217	81 222	(3 026)	78 196
Кредиты юридическим лицам	32 562	(6 134)	26 428	38 163	(2 758)	35 405
Факторинг	31 327	(538)	30 789	43 059	(268)	42 791
Кредиты розничным клиентам	29 473	(2 441)	27 032	38 663	(2 405)	36 258
Кредиты на покупку автомобилей	18 919	(1 584)	17 335	26 711	(1 675)	25 036
Ипотечные кредиты	5 924	(145)	5 779	6 700	(217)	6 483
Потребительские кредиты	4 630	(712)	3 918	5 252	(513)	4 739
Итого кредиты и авансы клиентам	93 362	(9 113)	84 249	119 885	(5 431)	114 454

Кредиты юридическим лицам – кредиты зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – РФ) в любой организационно-правовой форме юридическим лицам (группам взаимосвязанных лиц), а также малым и средним предприятиям или индивидуальным предпринимателям (гражданам РФ).

Факторинг – это комплекс услуг, оказываемых поставщику, работающему на условиях отсрочки платежа, который включает: беззалоговое финансирование под уступку дебиторской задолженности, управление дебиторской задолженностью, проверку новых покупателей, сбор и обработку платежей контрагентов, консалтинговые услуги и прочее. Банк предлагает индивидуальные решения в области факторингового финансирования для поставщиков федеральных торговых сетей, торговых компаний, промышленных предприятий, автопроизводителей и автодилеров. Основная цель факторинга – увеличение объема продаж поставщика за счет сокращения кассовых разрывов и предоставления дополнительных услуг.

Ипотечные кредиты – кредиты физическим лицам на покупку недвижимости на первичном или вторичном рынке на условиях программы «Ипотечное кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Кредиты на покупку автомобилей – кредиты физическим лицам на покупку транспортного средства под залог на условиях программы «Автокредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

Потребительские кредиты – кредиты физическим лицам на потребительские цели на условиях программы «Потребительское кредитование», объединяющей несколько кредитных продуктов.

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерв под ОКУ для кредитов и авансов клиентам по классам на 31 декабря 2025 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
Кредиты юридическим лицам	23 890	3 177	5 495	32 562
Факторинг	30 998	-	329	31 327
Кредиты розничным клиентам	25 053	2 067	2 353	29 473
Итого валовая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам	79 941	5 244	8 177	93 362
Оценочный резерв под ОКУ	(1 042)	(829)	(7 242)	(9 113)
Итого кредиты и авансы клиентам	78 899	4 415	935	84 249

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под ОКУ для кредитов и авансов клиентам по классам на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
Кредиты юридическим лицам	36 057	75	2 031	38 163
Факторинг	43 059	-	-	43 059
Кредиты розничным клиентам	34 298	2 193	2 172	38 663
Итого валовая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам	113 414	2 268	4 203	119 885
Оценочный резерв под ОКУ	(1 495)	(199)	(3 737)	(5 431)
Итого кредиты и авансы клиентам	111 919	2 069	466	114 454

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы было два заемщика (групп заемщиков) (31 декабря 2024 года: четыре заемщика) с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% капитала. Совокупная сумма этих кредитов составляла 5 532 млн рублей (31 декабря 2024 года: 11 867 млн рублей) или 5,9% кредитного портфеля до вычета оценочного резерва под кредитные убытки (31 декабря 2024 года: 9,9%).

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты юридическим лицам		
- высокое качество	2 001	2 225
- стандартное качество	21 414	33 832
- ниже стандартного качества	4 576	39
- просроченные на срок менее 30 дней	930	94
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	598	42
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	360	505
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	677	103
- просроченные на срок более 361 дня	2 006	1 323
Итого валовая балансовая стоимость кредитов юридическим лицам	32 562	38 163
Оценочный резерв под ОКУ по кредитам юридическим лицам	(6 134)	(2 758)
Итого кредиты юридическим лицам	26 428	35 405
Факторинг		
- высокое качество	20 478	34 198
- стандартное качество	9 962	7 857
- ниже стандартного качества	586	1 004
- просроченные на срок менее 30 дней	-	-
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	301	-
Итого валовая балансовая стоимость кредитов и авансов, выданных по договорам факторинга	31 327	43 059
Оценочный резерв под ОКУ по кредитам и авансам по договорам факторинга	(538)	(268)
Итого кредиты и авансы по договорам факторинга	30 789	42 791
Итого валовая балансовая стоимость кредитов корпоративным клиентам	63 889	81 222
Оценочный резерв под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам	(6 672)	(3 026)
Итого кредиты корпоративным клиентам	57 217	78 196
Кредиты розничным клиентам		
Ипотечные кредиты		
- непросроченные	5 641	6 248
- просроченные на срок менее 30 дней	75	198
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	52	51
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	16	12
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	21	17
- просроченные на срок более 361 дня	119	174
Итого валовая балансовая стоимость ипотечных кредитов	5 924	6 700
Оценочный резерв под ОКУ по ипотечным кредитам	(145)	(217)
Итого ипотечные кредиты	5 779	6 483

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты на покупку автомобилей		
- непросроченные	16 465	24 396
- просроченные на срок менее 30 дней	614	589
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	306	243
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	191	167
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	345	197
- просроченные на срок более 361 дня	998	1 119
Итого валовая балансовая стоимость кредитов на покупку автомобилей	18 919	26 711
Оценочный резерв под ОКУ по кредитам на покупку автомобилей	(1 584)	(1 675)
Итого кредиты на покупку автомобилей	17 335	25 036
Потребительские кредиты		
- непросроченные	3 897	4 672
- просроченные на срок менее 30 дней	78	101
- просроченные на срок от 31 до 90 дней	67	69
- просроченные на срок от 91 до 180 дней	72	96
- просроченные на срок от 181 до 360 дней	154	107
- просроченные на срок более 361 дня	362	207
Итого валовая балансовая стоимость потребительских кредитов	4 630	5 252
Оценочный резерв под ОКУ по потребительским кредитам	(712)	(513)
Итого потребительские кредиты	3 918	4 738
Итого валовая балансовая стоимость кредитов розничным клиентам	29 473	38 663
Оценочный резерв под ОКУ по кредитам розничным клиентам	(2 441)	(2 405)
Итого кредиты розничным клиентам	27 032	36 258
Итого валовая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам	93 362	119 885
Оценочный резерв под кредитные убытки	(9 113)	(5 431)
Итого кредиты и авансы клиентам	84 249	114 454

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам произошедшие в интервале между началом и концом года:

Корпоративные клиенты (в миллионах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
На 1 января 2025 года	36 057	75	2 031	38 163	735	15	2 008	2 758
Переводы в Этап 2	(3 292)	3 292	-	-	(77)	77	-	-
Переводы в Этап 3	(3 650)	(1 017)	4 667	-	(612)	(115)	727	-
Вновь созданные или приобретенные	7 595	-	-	7 595	603	-	-	603
Прекращение признания	(6 009)	(3)	(18)	(6 030)	(116)	(1)	(12)	(129)
Списание	-	-	(20)	(20)	-	-	(19)	(19)
Чистое изменение кредита/резерва	(6 811)	(295)	(1 165)	(8 271)	(108)	522	2 371	2 785
Прочие изменения	-	1 125	-	1 125	-	136	-	136
На 31 декабря 2025 года	23 890	3 177	5 495	32 562	425	634	5 075	6 134

Корпоративные клиенты (в миллионах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
На 1 января 2024 года	30 288	50	1 546	31 884	715	11	1 386	2 112
Переводы в Этап 2	(75)	75	-	-	(14)	14	-	-
Переводы в Этап 3	(657)	(50)	707	-	(229)	(12)	241	-
Вновь созданные или приобретенные	11 694	-	-	11 694	445	-	-	445
Прекращение признания	(6 761)	-	(230)	(6 991)	(198)	-	(95)	(293)
Списание	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение кредита/резерва	1 568	-	8	1 576	16	2	476	494
На 31 декабря 2024 года	36 057	75	2 031	38 163	735	15	2 008	2 758

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Факторинг	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2025 года	43 059	-	-	43 059	268	-	-	268
Переводы в Этап 3	(171)	-	171	-	(29)	-	29	-
Вновь созданные или приобретенные	7 766	-	-	7 766	52	-	-	52
Прекращение признания	(7 121)	-	-	(7 121)	(48)	-	-	(48)
Чистое изменение кредита/резерва	(12 535)	-	158	(12 377)	(34)	-	300	266
На 31 декабря 2025 года	30 998	-	329	31 327	209	-	329	538
Факторинг	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2024 года	30 730	-	6	30 736	215	-	6	221
Вновь созданные или приобретенные	14 137	-	-	14 137	97	-	-	97
Прекращение признания	(5 255)	-	(6)	(5 261)	(36)	-	(6)	(42)
Чистое изменение кредита/резерва	3 447	-	-	3 447	(8)	-	-	(8)
На 31 декабря 2024 года	43 059	-	-	43 059	268	-	-	268

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты на покупку автомобилей	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(12-месячные ОКУ)	(ОКУ за весь срок)	(ОКУ за весь срок)		(12-месячные ОКУ)	(ОКУ за весь срок)	(ОКУ за весь срок)	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2025 года	23 799	1 395	1 517	26 711	337	126	1 212	1 675
Переводы в Этап 1	499	(473)	(26)	-	46	(32)	(14)	-
Переводы в Этап 2	(1 038)	1 052	(14)	-	(20)	28	(8)	-
Переводы в Этап 3	(577)	(185)	762	-	(22)	(54)	76	-
Вновь созданные или приобретенные	1 479	-	-	1 479	32	-	-	32
Прекращение признания	(3 903)	(165)	(421)	(4 489)	(54)	(11)	(382)	(447)
Списание	-	-	(284)	(284)	-	-	(284)	(284)
Чистое изменение кредита/резерва	(4 268)	(275)	45	(4 498)	(67)	75	600	608
На 31 декабря 2025 года	15 991	1 349	1 579	18 919	252	132	1 200	1 584

Кредиты на покупку автомобилей	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	(12-месячные ОКУ)	(ОКУ за весь срок)	(ОКУ за весь срок)		(12-месячные ОКУ)	(ОКУ за весь срок)	(ОКУ за весь срок)	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2024 года	18 894	1 365	1 815	22 074	347	106	1 544	1 997
Переводы в Этап 1	520	(512)	(8)	-	35	(31)	(4)	-
Переводы в Этап 2	(1 128)	1 133	(5)	-	(64)	66	(2)	-
Переводы в Этап 3	(309)	(134)	443	-	(11)	(28)	39	-
Вновь созданные или приобретенные	12 601	-	-	12 601	206	-	-	206
Прекращение признания	(3 347)	(213)	(606)	(4 166)	(62)	(22)	(546)	(630)
Списание	-	-	(328)	(328)	-	-	(328)	(328)
Чистое изменение кредита/резерва	(3 432)	(244)	206	(3 470)	(114)	35	509	430
На 31 декабря 2024 года	23 799	1 395	1 517	26 711	337	126	1 212	1 675

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ипотека	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2025 года	5 920	545	235	6 700	18	16	183	217
Переводы в Этап 1	103	(98)	(5)	-	3	(3)	-	-
Переводы в Этап 2	(160)	163	(3)	-	(2)	3	(1)	-
Переводы в Этап 3	(35)	(16)	51	-	-	(2)	2	-
Вновь созданные или приобретенные	264	-	-	264	1	-	-	1
Прекращение признания	(217)	(56)	(89)	(362)	(1)	(2)	(81)	(84)
Списание	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение кредита/резерва	(614)	(47)	(17)	(678)	(6)	5	12	11
На 31 декабря 2025 года	5 261	491	172	5 924	13	17	115	145

Ипотека	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2024 года	5 807	718	331	6 856	20	25	276	321
Переводы в Этап 1	178	(174)	(4)	-	9	(8)	(1)	-
Переводы в Этап 2	(164)	164	-	-	(2)	2	-	-
Переводы в Этап 3	(25)	(58)	83	-	-	(5)	5	-
Вновь созданные или приобретенные	912	-	-	912	3	-	-	3
Прекращение признания	(249)	(55)	(228)	(532)	(2)	(3)	(214)	(219)
Списание	-	-	(125)	(125)	-	-	(125)	(125)
Чистое изменение кредита/резерва	(539)	(50)	178	(411)	(10)	5	242	237
На 31 декабря 2024 года	5 920	545	235	6 700	18	16	183	217

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>Потребительские кредиты</i>	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2025 года	4 579	253	420	5 252	137	42	334	513
Переводы в Этап 1	65	(61)	(4)	-	9	(6)	(3)	-
Переводы в Этап 2	(191)	193	(2)	-	(11)	12	(1)	-
Переводы в Этап 3	(224)	(75)	299	-	(12)	(24)	36	-
Вновь созданные или приобретенные	1 155	-	-	1 155	42	-	-	42
Прекращение признания	(558)	(22)	(82)	(662)	(15)	(3)	(63)	(81)
Списание	-	-	(11)	(11)	-	-	(11)	(11)
Чистое изменение кредита/резерва	(1 025)	(61)	(18)	(1 104)	(7)	25	231	249
На 31 декабря 2025 года	3 801	227	602	4 630	143	46	523	712

<i>Потребительские кредиты</i>	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под ОКУ			
	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого	Этап 1 (12-месячные ОКУ)	Этап 2 (ОКУ за весь срок)	Этап 3 (ОКУ за весь срок)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
На 1 января 2024 года	4 175	182	295	4 652	111	24	253	388
Переводы в Этап 1	56	(56)	-	-	3	(3)	-	-
Переводы в Этап 2	(244)	244	-	-	(18)	18	-	-
Переводы в Этап 3	(163)	(39)	202	-	(8)	(13)	21	-
Вновь созданные или приобретенные	2 104	-	-	2 104	71	-	-	71
Прекращение признания	(488)	(22)	(95)	(605)	(14)	(3)	(85)	(102)
Списание	-	-	(57)	(57)	-	-	(57)	(57)
Чистое изменение кредита/резерва	(861)	(56)	75	(842)	(8)	19	202	213
На 31 декабря 2024 года	4 579	253	420	5 252	137	42	334	513

7. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Финансовое воздействие залогового обеспечения представлено путем раскрытия влияния залогового обеспечения и других мер повышения качества кредита на оценочный резерв под кредитные убытки, отраженный на конец отчетного периода. Без залогового обеспечения и других инструментов повышения кредитного качества оценочный резерв под кредитные убытки был бы выше на следующие суммы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты юридическим лицам	314	-
Факторинг	-	-
Ипотечные кредиты	11	11
Потребительские кредиты	1	1
Кредиты на покупку автомобилей	-	-
Итого разница по оценочному резерву под кредитные убытки	326	12

Одним из основных видов деятельности Банка является предоставление услуг факторинга (кредитование поставщиков путём выкупа краткосрочной дебиторской задолженности). Банк помогает снизить риски неплатежа для поставщиков, проверяя платежеспособность дебитора, устанавливая лимит на поставки в кредит конкретному дебитору и рекомендуя длительность отсрочки платежа. Преимуществом факторинга для клиентов Банка является отсутствие залога, а также получение лимита финансирования в привязке к динамике объемов бизнеса. В зависимости от уровня платежеспособности контрагентов и опыта их работы Банк предоставляет факторинг с регрессом и без регресса. При заключении договора факторинга Банк, как правило, не требует предоставления залога, открытия расчетных счетов поставщика и его дебиторов в одном из своих отделений.

Основным направлением деятельности Банка в сегменте розничного кредитования является предоставление обеспеченных (автокредиты, ипотека) и необеспеченных (кредитные карты, кредиты наличными) кредитов физическим лицам. В целях минимизации кредитного риска Банк для всех категорий заемщиков проводит тщательную проверку кредитоспособности, а также, в зависимости от типа кредита, использует механизмы залогового обеспечения в виде приобретаемых активов, а также страхование предметов залога.

Анализ сроков погашения представлен в Примечании 23. Примечание 27 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам.

8. Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (включая сделки РЕПО), для которых оценочный резерв под ОКУ признается на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии. Кредитный рейтинг основан преимущественно на рейтинге национальных агентств (АКРА, Эксперт РА, НРА), которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по внутренней рейтинговой шкале.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	3 924	5 429
Балансовая (справедливая) стоимость ОФЗ	3 924	5 429
В том числе оценочный резерв под ОКУ	(13)	(18)
Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	2 245	1 703
с кредитным рейтингом от ruAA- до ruAA+	1 732	-
с кредитным рейтингом от ruA- до ruA+	1 440	-
Балансовая (справедливая) стоимость корпоративных облигаций	5 417	1 703
В том числе оценочный резерв под ОКУ	(30)	(6)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (справедливая стоимость)	9 341	7 132
В том числе оценочный резерв под ОКУ	(43)	(24)
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	415	174

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года инвестиции в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся к Этапу 1.

Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по срочным депозитам других банков и средствам клиентов (31 декабря 2024 года: 492 млн рублей). См. Примечание 13.

Для инвестиций, обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется на основе цены last bid на конец отчетного периода.

Анализ сроков погашения представлен в Примечании 23. Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории инвестиций в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приведена в Примечании 27.

9. Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, для которых оценочный резерв под ОКУ признается на основании таблицы вероятности дефолта эмитента или эмиссии. Кредитный рейтинг основан преимущественно на рейтинге национальных агентств (АКРА, Эксперт РА, НРА), которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по внутренней рейтинговой шкале.

В таблице ниже балансовая стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ) с кредитным рейтингом от ruAAA- до ruAAA+	1 504	1 501
Валовая балансовая стоимость ОФЗ	1 504	1 501
Оценочный резерв под ОКУ	(5)	(5)
Балансовая стоимость	1 499	1 496
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	150
Валовая балансовая стоимость корпоративных облигаций	-	150
Оценочный резерв под ОКУ	-	(1)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (валовая балансовая стоимость)	1 504	1 651
Итого оценочный резерв под ОКУ	(5)	(6)
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (балансовая стоимость)	1 499	1 645

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, относятся к Этапу 1.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по срочным депозитам других банков и средствам клиентов (31 декабря 2024 года: 1 496 млн рублей). См. Примечание 13. Контрагент не имеет права продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Анализ сроков погашения представлен в Примечании 23. Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории инвестиций в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, приведена в Примечании 27.

10. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим	Здания и улучше- ния имущества	Офисное и компью- терное обо- рудование	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		1 363	1 243	2 606	1 274	3 880
Поступления		690	244	934	482	1 416
Выбытия		-	(29)	(29)	-	(29)
Переоценка		136	-	136	-	136
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		2 189	1 458	3 647	1 756	5 403
Накопленная амортизация Остаток по состоянию на 1 января 2024 года		(441)	(764)	(1 205)	(305)	(1 510)
Амортизационные отчисления	21	(69)	(131)	(200)	(121)	(321)
Выбытия		-	29	29	-	29
Переоценка		(24)	-	(24)	-	(24)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года		(534)	(866)	(1 400)	(426)	(1 826)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		1 655	592	2 247	1 330	3 577
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года		2 189	1 458	3 647	1 756	5 403
Поступления		520	324	844	635	1 479
Выбытия		(517)	(60)	(577)	(6)	(583)
Переоценка		(230)	(3)	(233)	-	(233)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		1 962	1 719	3 681	2 385	6 066
Накопленная амортизация Остаток по состоянию на 1 января 2025 года		(534)	(866)	(1 400)	(426)	(1 826)
Амортизационные отчисления	21	(80)	(177)	(257)	(206)	(463)
Выбытия		100	54	154	5	159
Переоценка		(2)	-	(2)	-	(2)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года		(516)	(989)	(1 505)	(627)	(2 132)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		1 446	730	2 176	1 758	3 934

Переоценка зданий по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года проведена независимыми оценщиками, обладающими необходимыми лицензиями и профессиональной квалификацией.

В случае если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2025 года составила бы 1 487 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 423 млн рублей).

Справедливая стоимость земли и зданий относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости и представлена в Примечании 27.

10. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)**Активы в форме права пользования**

Процентные расходы по обязательствам по аренде по состоянию за 2025 год составили 54 млн рублей.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Земля	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года		746	5	751
Поступления		3	-	3
Выбытия		(9)	-	(9)
Амортизационные отчисления	21	(264)	-	(264)
Модификация/ переоценка		47	-	47
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		523	5	528

Процентные расходы по обязательствам по аренде по состоянию за 2024 год составили 52 млн рублей.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Земля	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		710	44	754
Поступления		214	-	214
Выбытия		(2)	(39)	(41)
Амортизационные отчисления	21	(260)	(2)	(262)
Модификация/ переоценка		84	2	86
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		746	5	751

Денежный отток по аренде за 2025 год, включая расходы на выплату процентов, составил 438 млн рублей (2024 год: 373 млн рублей).

11. Прочие финансовые активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность	2 534	547
Средства в расчетах с платежными системами и по конверсионным операциям	443	403
Обеспечительные платежи по программе лояльности	151	149
Производные финансовые активы	-	16
Итого прочие финансовые активы	3 128	1 115
Оценочный резерв под ОКУ	(280)	(324)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ	2 848	791

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Анализ сроков погашения прочих финансовых активов представлен в Примечании 23. Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов приведена в Примечании 27.

12. Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	2 339	422
Предоплата и расходы будущих периодов	1 455	1 961
Драгоценные металлы	800	557
Предоплата по налогам и сборам	127	89
Прочее	78	27
Итого прочие активы	4 799	3 056
Резерв под обесценение	(807)	(95)
Итого прочие активы за вычетом резерва под обесценение	3 992	2 961

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, автомобили и прочее имущество, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. В настоящее время Группа оценивает возможность реализации этих активов в обозримом будущем.

13. Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Договоры продажи и обратного выкупа («РЕПО»)	8 395	17 591
Краткосрочные депозиты	500	635
Счета типа «Лоро»	-	16
Итого средства других банков	8 895	18 242

Заложенные бумаги под договоры продажи и обратного выкупа («РЕПО») по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 0 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 988 млн рублей), (Примечание 8, 9). Средства по договорам продажи и обратного выкупа по состоянию на 31 декабря 2025 полностью обеспечены КСУ, на 31 декабря 2024 года частично (Примечание 25).

Анализ сроков погашения средств других банков представлен в Примечании 23. Информация об оценке справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 27.

14. Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	15 168	12 138
- Срочные депозиты	66 645	72 378
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	12 620	10 667
- Срочные вклады	18 690	21 764
Цифровые финансовые активы	-	1 003
Итого средства клиентов	113 123	117 950

По состоянию на 31 декабря 2025 года в средствах, привлеченных от юридических лиц, есть депозиты в сумме 1 594 млн рублей, являющиеся обеспечением по ипотечным кредитам физических лиц в сумме 2 395 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 720 млн рублей, являющиеся обеспечением по ипотечным кредитам физических лиц в сумме 2 720 млн рублей).

14. Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2025 года Группа имеет восемь контрагентов (групп взаимосвязанных контрагентов) (31 декабря 2024 года: девять контрагентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% от капитала Группы. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 58 785 млн рублей (31 декабря 2024 года: 47 031 млн рублей).

Анализ сроков погашения средств клиентов представлен в Примечании 23. Информация об оценке справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 27.

15. Прочие финансовые обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Резерв под ОКУ по обязательствам кредитного характера		767	161
Обязательства по аренде	10	579	820
Предоплаченные комиссии клиентов по кредитам		407	372
Кредиторская задолженность		158	68
Обязательства по программе лояльности		119	134
Расчеты с операторами услуг платежной инфраструктуры		43	487
Незавершенные расчеты по конверсионным операциям		26	76
Производные финансовые инструменты		6	27
Итого прочие финансовые обязательства		2 105	2 145

Анализ сроков погашения прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 23. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 27.

16. Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Расчеты по выданным банковским гарантиям	1 457	1 834
Начисленные затраты на вознаграждения работникам	874	1 069
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	471	403
Резерв по судебным искам	141	90
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	55	55
Прочее	48	42
Итого прочие обязательства	3 046	3 493

17. Процентные доходы и расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, и прочие аналогичные доходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы клиентам	20 679	18 865
Средства в других банках	6 945	2 113
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 061	2 159
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	304	276
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	28 989	23 413
Прочие аналогичные доходы		
Дебиторская задолженность по лизинговым контрактам	-	12
Итого процентные доходы	28 989	23 425
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Текущие счета и депозиты юридических лиц	(13 304)	(10 800)
Текущие счета и депозиты физических лиц	(4 218)	(2 705)
Средства других банков	(1 218)	(1 375)
Задолженность перед Управлением Федерального Казначейства	(79)	(44)
Субординированный долг	(9)	-
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	(18 828)	(14 924)
Прочие аналогичные расходы		
Обязательства по аренде	(43)	(60)
Итого процентные расходы	(18 871)	(14 984)
Чистые процентные доходы	10 118	8 441

18. Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Комиссионные доходы		
Финансовые гарантии выданные	1 213	849
Расчетные операции	614	337
Комиссионные за выполнение функций валютного контроля	174	162
Вознаграждение по агентским договорам	97	9
Кассовые операции	22	13
Операции с ценными бумагами	14	16
Прочее	34	70
Итого комиссионных доходов	2 168	1 456
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(369)	(241)
Операции с ценными бумагами	(35)	(34)
Операции с иностранной валютой на бирже	(13)	(6)
Кассовые операции	(9)	(6)
Прочее	(27)	(10)
Итого комиссионные расходы	(453)	(297)
Чистый комиссионный доход	1 715	1 159

19. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы, в основном, представлены обязательными платежами в систему страхования вкладов, а также расходами от операций с предоставленными кредитами. Система страхования вкладов – это государственный механизм, который используется для защиты сбережений вкладчиков. Сумма платежей в систему страхования вкладов за 2025 год составляет 184 млн рублей (2024 год: 166 млн рублей).

20. Расходы на персонал

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Вознаграждения сотрудников	(4 250)	(4 414)
Налоги и отчисления по заработной плате	(987)	(917)
Прочее	(20)	(53)
Итого расходы на персонал	(5 257)	(5 384)

21. Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Услуги связи и сопровождение IT		(941)	(914)
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	10	(521)	(485)
Административные расходы		(393)	(426)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(282)	(247)
Обесценение основных средств	10	(277)	-
Ремонт и эксплуатация		(241)	(178)
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	10	(206)	(121)
Расходы, связанные с охранными услугами		(96)	(84)
Профессиональные услуги		(74)	(109)
Расходы по операционной аренде основных средств		(39)	(34)
Страхование		(27)	(27)
Рекламные и маркетинговые услуги		(24)	(41)
Прочее		(42)	(77)
Итого общехозяйственные и административные расходы		(3 163)	(2 743)

22. Налог на прибыль

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
Расход по текущему налогу на прибыль	254	351
Изменение величины отложенных налоговых активов/обязательств	(5)	(93)
Расход по налогу на прибыль	249	258

С 1 января 2025 года ставка налога на прибыль для российских компаний в соответствии с Федеральным законом № 176-ФЗ от 12 июля 2024 года «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» была увеличена с 20% до 25%.

Эффект от изменения ставки отражен в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении в составе отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательствах, раскрываемом консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов по налогу на прибыль.

В соответствии с п. 35 МСФО (IAS)12 «Налоги на прибыль» Банк признал отложенный налоговый актив в отношении неиспользованных налоговых убытков или налоговых льгот, так как у него имеются в достаточном объеме налогооблагаемые временные разницы и существует убедительное свидетельство того, что в будущем возникнет достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой Банк сможет зачесть неиспользованные налоговые убытки или неиспользованные налоговые льготы. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма отложенного налогового актива на убытки прошлых лет составила 2 172 млн рублей (31 декабря 2024 года: 2 148 млн рублей). В соответствии с проведенным анализом Стратегии Банка ожидается использования переходящего убытка в размере 766 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 332 млн рублей). Таким образом, сумма непризнанного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 1 406 млн рублей (31 декабря 2024 года: 816 млн рублей).

22. Налог на прибыль (продолжение)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(1 149)	1 428
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(287)	286
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(60)	(117)
Налоговые убытки, по которым не признан отложенный налоговый актив	566	-
Прочее	30	89
Расход по налогу на прибыль	249	258

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

22. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2025 года может быть представлено следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	112	(126)	10	(4)
Кредиты и авансы клиентам	(46)	325	-	279
Прочие активы	(425)	253	(15)	(187)
Прочие обязательства	662	119	-	781
Убытки прошлых лет	2 148	24	-	2 172
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	2 451	595	(5)	3 041
Признанный отложенный налоговый актив (налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды)	1 332	(566)	-	766
Налоговое воздействие временных разниц, (увеличивающих)/уменьшающих налогооблагаемую базу	303	571	(5)	869
Итого чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	1 635	5	(5)	1 635

22. Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2024 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Влияние увеличения ставки налога до 25% на статьи отчета о прибыли или убытке	Влияние увеличения ставки налога до 25% на статьи прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	260	(149)	30	(37)	8	112
Кредиты и авансы клиентам	(18)	(19)	-	(9)	-	(46)
Прочие активы	(296)	(6)	(38)	(75)	(10)	(425)
Прочие обязательства	384	146	-	132	-	662
Убытки прошлых лет	1 555	163	-	430	-	2 148
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	1 885	135	(8)	441	(2)	2 451
Признанный отложенный налоговый актив (налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды)	1 222	(320)	-	430	-	1 332
Налоговое воздействие временных разниц, (увеличивающих)/уменьшающих налогооблагаемую базу	330	(28)	(8)	11	(2)	303
Итого чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	1 552	(348)	(8)	441	(2)	1 635

23. Управление финансовыми рисками

На Наблюдательный совет и Правление возложена ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Банке, соответствующих масштабу и характеру операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку консолидированной финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Банк, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения и снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего аудита. Службы внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Наблюдательному совету. По результатам проверок Службы внутреннего аудита составляются отчеты по проверкам, а также план мероприятий, согласованный с профильными подразделениями Банка. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Наблюдательного совета на ежеквартальной основе.

Систему внутренних контролей Банка составляют:

- Наблюдательный совет и его комитеты, включая Комитет по аудиту и банковским рискам;
- Председатель Правления и Правление;
- Главный бухгалтер;
- Служба управления рисками;
- Служба безопасности, включая информационную безопасность;
- Управление по работе с персоналом;
- Служба внутреннего аудита;
- Служба внутреннего контроля (комплаенс-служба);
- прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Наблюдательного совета, Правления, руководителю Службы внутреннего аудита, руководителю Службы внутреннего контроля и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Банка соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Банк соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего аудита и Службе внутреннего контроля, и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

Политики и процедуры управления рисками

Наблюдательный совет несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение параметров крупных лимитов риска.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Директора по рискам входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности Группа создала иерархическую структуру принятия решений в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Служба управления рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года значения обязательных нормативов Банка соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Наблюдательный совет Банка, при этом, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. Непосредственный анализ, оценку и контроль факторов риска, контроль исполнения в Банке кредитной политики и других политик по управлению рисками, а также часть иных функций, связанных с управлением рисками, выполняет Служба управления рисками.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наблюдательный совет

К компетенции Наблюдательного совета Банка в области управления рисками относятся:

- утверждение стратегии управления рисками и капиталом Банка, в том числе в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков как в целом по Банку, так и по отдельным направлениям его деятельности, а также утверждение порядка управления наиболее значимыми для Банка рисками и контроль за реализацией указанного порядка;
- утверждение кредитной политики, а также иных политик по управлению банковскими рисками, определяющих подходы и принципы управления рисками, распределение ролей и ответственности исполнительных органов за разработку и внедрение правил и процедур внутреннего контроля, необходимых для соблюдения таких политик;
- контроль за деятельностью исполнительных органов Банка/Банковской группы по управлению рисками и капиталом, и эффективностью проводимых мероприятий, а также контроль эффективности системы управления рисками и капиталом.
- утверждение внутренних документов Банка, устанавливающих перечень и предельно допустимый совокупный уровень рисков по Банку, и периодичность их пересмотра;
- одобрение параметров лимитов, риск по которым превышает уровень риска, определенного для Банка, или одобрение сделок в случаях, предусмотренных Уставом Банка и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Наблюдательный совет учитывает соблюдение предельно допустимого уровня рисков по Банку при утверждении отчета об исполнении Бизнес-плана Банка за истекший год, а также при установлении размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам Правления Банка.

В компетенции Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка включен контроль за соблюдением Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала) Банка. Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе получали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, обсуждали вопросы, включенные в указанные отчеты.

Председатель Правления

Председатель Правления Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- определяет полномочия структурных подразделений и работников Банка, отвечающих за конкретные направления (формы, способы осуществления) реагирования на риски;
- принимает меры, обеспечивающие оперативное реагирование Банка на меняющиеся обстоятельства и условия в целях обеспечения приемлемого уровня банковских рисков;
- утверждает планы действий, принятые в целях совершенствования системы управления рисками, иные внутренние документы;
- утверждает внутренние документы Банка, определяющие порядок взаимодействия подразделений между собой и с клиентами при предоставлении банковских услуг.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление

Правление Банка в рамках полномочий, определенных Уставом Банка, другими внутренними документами Банка:

- предварительно рассматривает документы, подлежащие утверждению Наблюдательным советом Банка, в том числе стратегии управления рисками и капиталом и порядка управления значимыми рисками и капиталом;
- создает и прекращает деятельность постоянно действующих комитетов и комиссий, в том числе уполномоченных рассматривать индивидуальные сделки, утверждает положения об указанных комитетах и комиссиях, а также, по представлению Председателя Правления, персональный состав указанных комитетов и комиссий;
- осуществляет контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации и обязательных нормативов, устанавливаемых Банком России;
- организует процесс управления рисками и капиталом в Банке/Банковской группе, определяет подразделения, ответственные за управление рисками и капиталом.
- Рассматривает результаты стресс-тестирования и иную отчетность, касающуюся системы управления рисками и капиталом.

Профильные Комитеты по рискам (Кредитный Комитет и Комитет по управлению активами и пассивами)

Профильные Комитеты по рискам несут общую ответственность за реализацию стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Они отвечают за существенные вопросы управления рисками и контролируют выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Кредитный Комитет реализует Кредитную политику Банка, оптимизирует структуру, качество и доходность кредитного портфеля Банка, обеспечивающие приемлемый уровень рисков, связанных с кредитными сделками, совершенствует кредитные процедуры, а также определяет основные условия и параметры кредитных сделок.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) реализует политику в области рыночного риска, процентного риска и риска ликвидности в рамках инвестиционных деклараций с целью оптимизации структуры активов и пассивов для максимизации прибыли Банка при допустимом уровне риска.

Служба управления рисками

Служба управления рисками осуществляет процедуры управления и мониторинга рисков, в рамках своей компетенции, определенной внутренними документами Банка, требованиями и рекомендациями внешних нормативных и правовых документов. Основными функциями Службы управления рисками являются:

- Идентификация значимых рисков.
- Мониторинг и оценка принимаемых Банком значимых рисков.
- Разработка системы лимитов, сигнальных и целевых значений значимых рисков.
- Совместно с бизнес-подразделениями разработка мер по снижению уровня рисков.
- Разработка стресс-сценариев и методологии стресс-тестирования значимых рисков.
- Осуществление мониторинга значимых рисков, контроль за соблюдением показателей склонности к риску, лимитов, сигнальных и целевых значений рисков на ежедневной, ежемесячной, ежеквартальной основе.
- Предоставление отчетов о значимых рисках, включая результаты мониторинга значимых рисков, Правлению Банка на ежемесячной, ежеквартальной и годовой основе, НС на ежеквартальной и годовой основе.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Доведение до сведения Правления и Наблюдательного совета информации о нарушении показателей склонности к рискам, лимитов и сигнальных значений значимых рисков по мере обнаружения указанных фактов.
- Разработка процедур и правил принятия решений и координация деятельности подразделений Банка по вопросам, связанным с принятием значимых рисков.
- Мониторинг кредитных сделок и контроль исполнения решений уполномоченных органов (лиц) Банка.

Служба управления рисками находится в подчинении у Директора по рискам.

Руководители и работники структурных подразделений Банка осуществляют реагирование на события риска, выявляемые в ходе деятельности Банка, включая принятие мер по минимизации потерь вследствие реализации риска, в соответствии с утвержденными внутренними документами Банка.

Все руководители и работники Банка, иницирующие сделки и операции, проводимые в индивидуальном режиме, отвечают за полноту и адекватность оценки рисков, связанных с данными операциями, а также за своевременность привлечения для оценки рисков и структурирования сделки профильных подразделений и уполномоченных органов и лиц.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита осуществляет проверки и оценку эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками с соблюдением принципов независимости и беспристрастности.

Основные функции Службы внутреннего аудита включают:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля, оценка и сопоставление экономической целесообразности и эффективности совершаемых Банком операций, рисков, присущих данным операциям, а также адекватности и экономической целесообразности применяемых процедур внутреннего контроля;
- проверка, мониторинг полноты применения и повышение эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками (методик, программ, правил, порядков и процедур совершения банковских операций и других сделок);
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая системы внутреннего контроля за целостностью баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и/или использования и бесперебойного функционирования;
- оценка в ходе проверок достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей);
- проверка эффективности применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества и других активов Банка;
- проверка соблюдения законодательства Российской Федерации (банковского, о рынке ценных бумаг, по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, о налогах и сборах, др.) и иных актов регулирующих и надзорных органов, внутренних документов Банка и установленных ими методик, программ, правил, порядков и процедур, целью которой является оценка качества и соответствия созданных в Банке систем обеспечения соблюдения требований законодательства Российской Федерации и иных актов;
- проверка деятельности Службы внутреннего контроля и Службы управления рисками Банка.

Отчеты о проведенных проверках в системе контроля и управления рисками выносятся на рассмотрение Наблюдательного совета Банка.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В соответствии с нормативными правовыми актами и рекомендациями, выпущенными Банком России, Служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

Периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и Службой внутреннего аудита Банка в течение 2025 года в отношении вопросов управления кредитным, операционным, рыночным, процентным, риском потери ликвидности, риском концентрации соответствовали внутренним требованиям Банка, и указанные отчеты последовательно включали сведения, подготовленные подразделениями управления рисками и Службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих процедур и методик Банка по управлению рисками.

Служба внутреннего контроля

Служба внутреннего контроля (далее – «СВК») осуществляет текущий мониторинг регуляторного риска (комплаенс-риска) и на периодической основе представляет Председателю Правления и Правлению Банка отчеты о своей деятельности, содержащие следующую информацию:

- выполнении планов деятельности СВК в области управления регуляторным риском;
- результатах мониторинга эффективности реализации требований по управлению регуляторным риском, результатах мониторинга направления деятельности Банка с высоким уровнем регуляторного риска;
- рекомендациях СВК по управлению регуляторным риском и их применении;
- иную информацию, предусмотренную внутренними нормативными документами.
- Основные функции Службы внутреннего контроля включают:
- выявление регуляторного риска;
- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
- мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых Банком новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска; направление в случае необходимости рекомендаций по управлению регуляторным риском руководителям структурных подразделений Банка и исполнительному органу, определенному внутренними документами Банка;
- координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска;
- мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
- информирование сотрудников Банка по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском;
- участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском, а также документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции, на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики и минимизацию конфликтов интересов;
- выявление конфликтов интересов в деятельности кредитной организации и ее сотрудниках, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;
- участие в рамках своей компетенции во взаимодействии кредитной организации с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков;
- осуществление мониторинга соблюдения процедур по предотвращению конфликта интересов и кодекса этики.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Внутренние документы, устанавливающие перечень и предельно допустимый совокупный уровень рисков по Банку и периодичность его пересмотра, утверждаются Наблюдательным советом Банка по предложению Правления Банка.

В Банке применяются единые критерии оценки уровня риска, которые утверждаются Наблюдательным советом Банка. Оценка риска используется Наблюдательным советом для определения его соответствия приемлемому уровню.

Органами управления, уполномоченными органами и лицами Банка оценка риска используется для выбора методов реагирования на риски, установления соответствующих правил и процедур, определения объема и приоритетности выделения ресурсов, необходимых для снижения уровня риска. В обязательном порядке с привлечением подразделений Банка, осуществляющих функции оценки, контроля и мониторинга рисков, а также СВА в рамках установленных компетенций, производится и документируется оценка рисков:

- в целом по Банку, с учетом утвержденных целевых показателей;
- в ходе рассмотрения и утверждения внутренних документов Банка, определяющих условия кредитования, привлечения средств и предоставления других финансовых услуг;
- перед принятием решений о вложении в новые виды финансовые инструменты; при выборе способов реагирования на события риска, а также определении объема и срочности ресурсов, выделяемых на создание и совершенствование систем управления отдельными видами риска;
- при выявлении новых типов событий риска и их последствий.

Руководство Банка контролирует выполнение Банком требований Банка России в отношении обязательных нормативов, а также соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых и операционных рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной функцией управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и условные обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредита, неиспользованных кредитных линий и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском. Кредитный риск является наиболее существенным риском для бизнеса Банка. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Для активов со сходными характеристиками кредитного риска, оцениваемых на коллективной основе, осуществляется оценка в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Лимиты. Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты на отдельные виды операций и ограничения по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, как правило, лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами анализируются профильными службами Банка, решение по утверждению лимита принимается уполномоченными органами и лицами, преимущественно коллегиальным органом – Кредитным комитетом. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий от организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники профильных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о значительных операциях с клиентами с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения уполномоченного органа, который принимает решение о дальнейшей стратегии работы с клиентом.

Система классификации кредитного риска. В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Банк использует два подхода: систему, основанную на экспертных суждениях, в рамках которой оценка рисков по кредиту (оценка рисков деятельности заемщика) осуществляется посредством оценки финансового состояния заемщика профильными подразделениями Банка, и включает в себя обоснованную и подтверждаемую информацию по проекту о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на дату оценки без чрезмерных затрат или усилий (система, основанная на экспертных суждениях), и внутреннюю систему рейтингов на основе анализа рисков или оценки уровней риска внешними рейтинговыми агентствами (включая АКРА, Эксперт РА, но не ограничиваясь), в том числе для контрагентов, являющихся нерезидентами.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Внутренние и внешние кредитные рейтинги синхронизированы с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта. Соответствие кредитного рейтинга эмитента вероятности наступления дефолта может быть представлено следующим образом:

№	Внутренняя шкала рейтинга	Шкала АКРА/НКР	Шкала Эксперт РА	Вероятность дефолта
1.		AAA	ruAAA	0,1000%
2.	P1	AA+	ruAA+	0,1000%
3.	P2	AA	ruAA	0,4743%
4.	P3	AA-	ruAA-	0,9325%
5.	P4	A+, A, A-	ruA+, ruA, ruA-	1,1795%
8.	P5	BBB+	ruBBB+	1,5585%
9.	P6	BBB	ruBBB	2,2646%
10.	P7	BBB-	ruBBB-	2,9414%
11.	P8	BB+	ruBB+	4,9324%
12.	P9	BB	ruBB	5,8285%
13.	P10	BB-	ruBB-	7,0982%
14.	P11	B+	ruB+	9,3712%
15.	P12	B	ruB	12,1854%
16.	P13	B-	ruB-	13,1961%
17.	P14	CCC	ruCCC	16,2013%
18.	P15	CC	ruCC	19,5658%
20.		C	ruC	36,9015%
23.		RD	ruRD	36,9015%
25.	P16	SD	ruD	100,0000%
26.		D		100,0000%

Внутренняя система рейтингов на основе анализа рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются самим Банком. Банк использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов. Существует три наиболее распространенных вида таких систем:

- *Система, основанная на модели:* в рамках такой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются с помощью самостоятельно разработанных статистических моделей. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, которая является доступной и оптимальной для прогнозирования, исходя из исторических данных о дефолтах;
- *Система, основанная на экспертных суждениях:* в рамках этой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются субъективно опытными специалистами подразделения риск-менеджмента на основании разработанной Банком внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основывается на экспертной методологии и суждениях, а не на сложных статистических моделях;
- *Гибридная система:* такая рейтинговая система является комбинацией двух вышеуказанных систем. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с привлечением экспертов.

При оценке рисков банк применяет все вышеуказанные системы в зависимости от вида продукта, его объемов и доступной информации о контрагенте.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются Службой риск-менеджмента, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Банк регулярно подтверждает точность рейтингов и соответствие общей оценки рисков фактическому уровню дефолтности.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch или национальными агентствами (АКРА, Эксперт РА, НРА). Эти рейтинги имеются в открытом доступе и применяются для следующих финансовых инструментов: кредиты, межбанковские депозиты и инвестиции в долговые ценные бумаги (государственные, корпоративные и муниципальные облигации и еврооблигации).

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков: определения

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на четырех компонентах, используемых Банком:

Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени.

Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые Банк ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD).

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента.

Весь срок – максимальный период, за который должны рассчитываться ожидаемые кредитные убытки. Для кредитов с фиксированным сроком погашения весь срок соответствует оставшемуся периоду действия договора. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии, это – максимальный договорной период, в течение которого у организации имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить кредит.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты и ограничиваются оставшимся договорным сроком финансового инструмента.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка от приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину. *Прогнозная информация* – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого сегмента портфеля. Всеобъемлющая концепция оценки ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 заключается в необходимости учета прогнозной информации.

Коэффициент кредитной конверсии (CCF) – это коэффициент, который показывает вероятность трансформации забалансовых сумм в балансовые риски в течение определенного периода. Его можно рассчитывать для 12-месячного периода или для всего срока. На основании проведенного анализа Банк полагает, что коэффициенты кредитной конверсии для 12-месячного периода и для всего срока совпадают.

Дефолтные и обесцененные активы – по кредиту не выполнены обязательства, понятие полностью соответствует определению обесцененных активов при выполнении одного или нескольких следующих критериев:

Для кредитов, выданных юридическим лицам, и облигаций, выпущенных юридическими лицами:

- наличие у заемщика перед Банком просроченной задолженности свыше 90 (календарных дней) по основному долгу и/или вознаграждению и/или штрафам;
- наличие 3 и более вынужденных реструктуризации по одному или нескольким обязательствам заемщика;
- наличие факта реструктуризации в момент имеющейся просроченной задолженности (более 5 календарных дней);
- актив, по которому определен статус «проблемная задолженность» (в соответствии с требованиями нормативной базы Банка);

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- классификация задолженности в V категорию качества в соответствии с Положением Банка России 590-п при условии, что на момент признания актива, они классифицировались выше V категории качества;
- признание клиента банкротом (введение в отношении клиента одной из процедур, предусмотренных законодательством о банкротстве);
- предъявление Банком требования о досрочном возврате кредита;
- обращение заемщика в суд с заявлением о банкротстве или принятие заемщиком мер, направленных на неисполнение своих обязательств перед банком (оспаривание условий кредитной сделки).

Для кредитов, выданных физическим лицам:

- количество дней просрочки от 91 дня и выше;
- На отчетную дату заемщик признан несостоятельным (банкротом) или в отношении заемщика применяются процедуры, предусмотренные законодательством о несостоятельности (банкротстве)
- На отчетную дату имеется неисполненное ТДVK (требование о досрочном возврате кредита, направляемое Банком Заемщику в случае нарушения последним своих обязательств по кредитному договору по уплате процентов и возврату основного долга)
- задолженность состоит исключительно из отраженных на балансе штрафов/неустоек/пеней.

Значительное увеличение кредитного риска (SICR) – оценка значительного увеличения кредитного риска проводится на индивидуальной и портфельной основе. Для кредитов, выданных юридическим лицам, межбанковских кредитов и долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной основе посредством мониторинга указанных ниже критериев. В отношении кредитов, выданных физическим лицам, значительное увеличение кредитного риска оценивается на портфельной или индивидуальной основе в зависимости от наличия скоринговых моделей. Служба управления риском Банка осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера.

Банк считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для кредитов, выданных юридическим лицам, и облигаций, выпущенных юридическими лицами:

- просрочка платежа на 30 дней;
- наличие вынужденной реструктуризации задолженности однократно или повторно;
- заемщик отнесен к 4-й категории согласно Положению ЦБ РФ 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» при условии, что на момент признания актива, он классифицировался выше 4-й категории;
- актив, по которому Уполномоченным органом Банка принято решение о присвоении статуса «потенциально-проблемная задолженность»;
- отзыв лицензии на основную деятельность клиента в случае, когда это повлечет за собой снижение объемов деятельности (выручки) более, чем на 50%.

Для кредитов физическим лицам:

- Количество дней просрочки от 31 до 90 дней включительно и при этом по кредиту отсутствует возможность регресса;
- Количество дней просрочки до 90 дней включительно и при этом есть проведенные вынужденные реструктуризации;

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Количество дней просрочки до 30 дней включительно и при этом было две или больше технических просрочек (от 2 до 5 дней включительно) за последние 6 месяцев, если по кредиту есть возможность регресса, то этот показатель не учитывается.

Выявление указанных критериев является опровержимым свидетельством значительного ухудшения кредитного качества кредита (кредитов, предоставленных заёмщику) по сравнению с моментом его первоначального признания. В отдельных случаях при наличии мотивированного суждения профильных подразделений Банка, согласованного со Службой управления риском, выявленные критерии могут не рассматриваться в качестве свидетельства обесценения.

Оценка критериев, свидетельствующих о наличии дефолта и значительного увеличения кредитного риска, с момента первоначального признания актива осуществляется по состоянию на каждую отчетную дату. Если на дату очередной оценки ранее выявленные критерии, свидетельствовавшие о значительном увеличении кредитного риска, отсутствуют, то на текущую отчетную дату оценочный резерв оценивается в сумме равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет классифицирован как актив без признаков обесценения. Если актив был классифицирован как с признаками существенного обесценения на основании качественного признака, Банк осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества

Все финансовые активы подвержены кредитному риску в полном объеме. Балансовая стоимость финансовых активов, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным активам.

Классификация финансовых активов по уровню кредитного качества основана на рейтингах финансовых активов, присвоенных рейтинговыми агентствами. Ниже представлено соотношение присвоенного кредитного рейтинга и соответствующей категории качества финансового актива:

- финансовые активы с рейтингом от «AAA» до «BBB» (по шкале национальных рейтинговых агентств), а также кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом, рассматриваются в качестве активов с высоким кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от «BBB-» до «B-», а также контрагенты с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга рассматриваются в качестве финансовых активов со стандартным кредитным качеством;
- финансовые активы с рейтингом от «ССС» и ниже, а также заемщики с более низким кредитным качеством рассматриваются в качестве финансовых активов с кредитным качеством ниже стандартного.

Классификация по указанным категориям финансовых активов, не имеющих кредитного рейтинга, производится на индивидуальной основе с учетом всей информации, находящейся в распоряжении руководства Группы.

Оценка ожидаемых кредитных убытков: описание методов расчета

Общий принцип

В отношении финансовых активов ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение временного периода, определяемого в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход может быть кратко описан с помощью трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков:

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.
- Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3).

Банк может использовать три отдельных подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- оценка на индивидуальной основе;
- оценка на портфельной основе: для активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска, применяются одинаковые параметры кредитного риска (вероятность дефолта, относительный уровень убытка в случае дефолта);
- оценка на основе внешних рейтингов.

Банк проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов кредитов: кредиты с уникальными характеристиками кредитного риска, обесцененные кредиты.

Банк проводит оценку на портфельной основе для следующих видов кредитов: кредиты физическим лицам, овердрафтное кредитование юридических лиц, программы факторинга. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение кредита в срок, данные об убытках за прошлые периоды и прогнозная макроэкономическая информация.

Банк также проводит оценку на портфельной основе для следующих видов кредитных продуктов: гарантии, выданные юридическим лицам (экспресс банковские гарантии).

Банк проводит оценку внешних рейтингов для следующих видов кредитов: межбанковские кредиты и долговые ценные бумаги, выпущенные банками и юридическими лицами.

Принципы оценки на индивидуальной основе: Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях по итогу анализа всей имеющейся о конкретном финансовом активе информации. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

Принципы оценки на портфельной основе: для оценки этапов риска и расчета оценочного резерва под убытки на совокупной основе Банк объединяет кредитные продукты в сегменты на основании общих характеристик кредитного риска, так чтобы подверженность риску в рамках Банка имела однородный характер. Разные сегменты отражают различия в параметрах кредитного риска, например, в вероятности дефолта и убытке в случае дефолта. Служба управления рисками осуществляет мониторинг и проверку надлежащего характера группировок на регулярной основе.

В целом ожидаемые кредитные убытки представляют собой произведение следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и уровень убытка в случае дефолта.

По активам у которых имело место увеличение кредитного риска, а также по обесцененным активам ожидаемые кредитные убытки определяются путем оценки приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности, как средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Ниже приводится краткое описание принципов расчета параметров кредитного риска.

Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей. При оценке кредитного риска определяется разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые ожидается получить (т. е. все суммы недополучения денежных средств), дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и всего срока:

- 12-месячная вероятность дефолта – расчетная вероятность наступления дефолта в течение следующих 12 месяцев (или в течение оставшегося срока финансового инструмента, если он меньше 12 месяцев). Этот параметр используется для расчета 12-месячных кредитных убытков. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости.
- Вероятность дефолта за весь срок – расчетная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Этот параметр используется для расчета ожидаемых кредитных убытков за весь срок для кредитов Этапа 2 или Этапа 3.

Для расчета вероятности дефолта за весь срок Банк использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, такие как экстраполяция 12-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции, составление кривых вероятности дефолта за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Банка в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения.

Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- на основе конкретных характеристик обеспечения;
- на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка от обесценения в зависимости от разных факторов и сценариев.

В отношении кредитов, обеспеченных недвижимостью, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами (например, РЕПО) Банк рассчитывает убыток в случае дефолта на основании конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозируемая залоговая стоимость, скидки при продаже за прошлые периоды и другие факторы.

В отношении определенных сегментов портфеля корпоративных кредитов, обеспеченных и необеспеченных розничных продуктов убыток в случае дефолта рассчитывается на совокупной основе, исходя из последних имеющихся статистических данных о возмещении.

Коэффициент кредитной конверсии для неиспользованных кредитных линий, открытых для юридических лиц, кредитных карт, выданных физическим лицам, и финансовых гарантий определяется на основе статистического анализа задолженности на момент дефолта.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Принципы оценки на основе внешних рейтингов: принципы расчета ожидаемых кредитных убытков на основе внешних рейтингов аналогичны принципам оценки на портфельной основе. Так как у клиентов имеется определенный внешний кредитный рейтинг, параметры кредитного риска (вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) могут быть взяты из статистических данных о дефолтах и возмещении, публикуемых рейтинговыми агентствами.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков. Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение прогнозной информации. Банк проводит анализ данных за прошлые периоды и определяет ключевые экономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки по каждому портфелю.

Эти экономические переменные и их соответствующее влияние на вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта и убыток в случае дефолта различаются в зависимости от финансового инструмента. В рамках этого процесса также применяются экспертные суждения.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. Банк рассматривает данные прогнозы как свою наилучшую оценку возможных исходов.

Бэк-тестирование: Банк проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Банка, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных обязательств кредитного характера максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить перед Банком условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск возникновения у Банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов Банка, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Компонентами рыночного риска являются: валютный риск, риск изменения процентных ставок, а также другие ценовые риски.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении валютных, процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Наблюдательный совет устанавливает ключевые ограничения на объёмные показатели, влияющие на рыночный риск.

Утверждается инвестиционная декларация, накладывающая ограничения на дюрацию портфеля ценных бумаг, рейтинг эмитента и т. д.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), возглавляемый Финансовым директором – членом Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на ограничениях, установленных Наблюдательным советом и рекомендациях Управления контроля и мониторинга рисков.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оперативное управление рыночным риском осуществляется через установление лимитов, ограничивающих подверженность риску по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, базовых процентных ставок, лимитов валютной позиции, лимитов потерь и проведение регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого направляются Правлению.

Валютный риск. У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. В периоды финансовых кризисов существенно возрастает волатильность основных мировых валют на рынке FOREX и товарных фьючерсов на сырьевых рынках, что неизбежно приводит к росту валютных рисков. В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а значит и на деятельность Банка.

По текущим операциям Банк осуществляет управление валютным риском через установление лимитов открытой валютной позиции (далее – «ОВП»), что позволяет минимизировать убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной и иностранных валют. Лимиты ОВП определяются как для каждой валюты, так и для совокупности позиций во всех валютах.

Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют. Позиции отслеживаются ежедневно.

Финансовые активы и обязательства в рублях по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Денежные и финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	130 600	115 443	(120)	15 037

Финансовые активы и обязательства в рублях по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Денежные и финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая балансовая позиция
Российские рубли	148 996	132 327	135	16 804

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2025 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	31 628	-	-	-	8 869	40 497
Средства в других банках	393	-	-	-	-	393
Кредиты и авансы клиентам	39 977	17 128	14 835	12 309	-	84 249
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 403	3 938	-	-	415	9 756
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 499	-	-	-	-	1 499
Итого финансовые активы	78 900	21 066	14 835	12 309	9 284	136 394
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	8 895	-	-	-	-	8 895
Средства клиентов	79 661	5 871	568	1 126	25 897	113 123
Субординированный долг	-	-	-	1 000	-	1 000
Итого финансовые обязательства	88 556	5 871	568	2 126	25 897	123 018
Чистая позиция	(9 656)	15 195	14 267	10 183	(16 613)	13 376

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Беспро- центные	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 года						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	20 645	-	-	-	10 354	30 999
Средства в других банках	516	-	-	-	-	516
Кредиты и авансы клиентам	49 985	24 752	18 346	21 371	-	114 454
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35	1 273	522	5 302	174	7 306
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	153	1 492	-	-	-	1 645
Итого финансовые активы	71 334	27 517	18 868	26 673	10 528	154 920
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	18 242	-	-	-	-	18 242
Средства клиентов	94 376	1 157	-	1 258	21 159	117 950
Итого финансовые обязательства	112 618	1 157	-	1 258	21 159	136 192
Чистая позиция	(41 284)	26 360	18 868	25 415	(10 631)	18 728

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 год	2024 год
	Воздействие на прибыль или убыток/ капитал	Воздействие на прибыль или убыток/ капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	106	340
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(106)	(340)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки по рублевым контрактам на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

% в год	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
	Рубли	Рубли
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты (без учета договоров покупки и обратной продажи («обратного репо»))	-	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	16,65	24,36
Кредиты и авансы клиентам	18,39	22,19
Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,	17,34	20,93
Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	16,45	14,65
Обязательства		
Средства других банков	15,89	18,66
Средства клиентов:		
- текущие и расчетные счета	0,16	0,22
- срочные депозиты	14,06	19,31
Субординированный долг	20,0	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Прочий ценовой риск. Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Процесс управления риском ликвидности контролирует Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) (одобряет внутренние документы по управлению риском ликвидности, устанавливает предельные значения риска и контролирует их выполнение, координирует действия подразделений Банка).

Краткосрочной ликвидностью Банка управляет Департамент Казначейство путем закрытия краткосрочных разрывов на рынках МБК, РЕПО и своп. Среднесрочной ликвидностью управляет КУАП путем установления ограничений на операции. Анализ риска производится на основании отчетов о разрывах ликвидных позиций (ГЭП отчет) и данных платежного календаря. Департамент Казначейство получает от подразделений Банка информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса.

Группа стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, кредитов других банков, депозитов корпоративных клиентов и физических лиц, а также портфеля высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целях управления ликвидностью осуществляется прогноз платежной позиции Банка, оценка и анализ состояния ликвидности, как мгновенной, так текущей и долгосрочной посредством ежедневного построения срочной структуры требований и обязательств, расчета и прогнозирования нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4), установленных Банком России. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года нормативы ликвидности Банка соответствуют установленному законодательством уровню.

При управлении портфелем ценных бумаг, формируемым Группой в целях поддержания необходимого и достаточного уровня ликвидности, реализован подход, обеспечивающий способность Группы своевременно и полно выполнять свои денежные и иные обязательства и продолжать свою деятельность в условиях нестабильности, обусловленной внешними и (или) внутренними по отношению к Группе факторами, на протяжении различных временных горизонтов.

С целью обеспечения необходимого запаса ликвидности Служба управления рисками не реже 1 (одного) раза в квартал проводит стресс-тестирование путем анализа уровня ликвидности по различным негативным сценариям развития событий.

Основными моделируемыми стрессовыми событиями, способными привести к снижению уровня ликвидности Банка, являются: рост объема раскрывшихся гарантий и использования открытых кредитных линий, одномоментный отток средств клиентов (юридических и физических лиц) на расчетных и текущих счетах, одномоментный отток вкладов физических лиц.

Основные мероприятия по восстановлению текущей ликвидности включают в себя приостановление активных операций, дополнительное привлечение средств, реализацию прочих ликвидных активов.

Основные мероприятия по улучшению среднесрочной ликвидности включают в себя привлечение средств на соответствующие сроки, отказ от начала реализации инвестиционных проектов, не обеспечивающих быстрый возврат средств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	8 895	-	-	-	8 895	8 895
Средства клиентов	96 476	11 572	6 872	1 464	116 384	113 123
Субординированный долг	50	150	800	1 398	2 398	1 000
Обязательства по арендным договорам	101	275	267	73	716	579
Прочие финансовые обязательства	640	886	-	-	1 526	1 526
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам						
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	106 162	12 883	7 939	2 935	129 919	125 123
Финансовые гарантии выданные	53 959	-	-	-	53 959	53 959
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	2 790	267	9	-	3 066	3 066

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами, что соответствует фактическим данным прошлых лет. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	18 242	-	-	-	18 242	18 242
Средства клиентов	106 180	12 289	1 370	1 627	121 466	117 950
Обязательства по арендным договорам	89	255	486	165	995	820
Прочие финансовые обязательства	1 003	322	-	-	1 325	1 325
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам						
	125 514	12 866	1 856	1 792	142 028	138 337
Финансовые гарантии выданные	63 165	-	-	-	63 165	63 165
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	1 548	255	2	-	1 805	1 805

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в ранее приведенных таблицах в категории «Менее 3 месяцев». Информация о договорных сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
До востребования и менее 1 месяца	16 433	13 383
От 1 до 3 месяцев	8 071	6 059
От 3 до 12 месяцев	6 739	12 915
От 1 года до 5 лет	67	74
Итого	31 310	32 431

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ разрыва ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включены в таблицу по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком /просроченные» (для долевого инструментов);
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо, включены в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам репо, включены в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «С неопределенным сроком / просроченные» отражается полная сумма кредита с просрочкой независимо от контрактных сроков погашения).

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погаше- ния	Просро- ченные	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
31 декабря 2025 года										
АКТИВЫ										
Денежные средства и их эквиваленты	40 497	-	-	-	-	-	-	-	-	40 497
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	-	-	466	-	466
Средства в других банках	393	-	-	-	-	-	-	-	-	393
Кредиты и авансы клиентам	4 885	11 263	19 987	3 418	23 688	13 070	5 460	-	2 478	84 249
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26	3 090	1 080	1 207	3 938	-	-	415	-	9 756
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1 499	-	-	-	-	-	-	-	1 499
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	22	44	67	135	134	111	15	3 934	-	4 462
Предоплата текущих налоговых обязательств	308	-	-	-	-	-	-	-	-	308
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1 656	-	-	-	-	1 656
Прочие финансовые активы	-	443	-	151	-	2 254	-	-	-	2 848
Прочие активы	-	127	-	1 359	2 266	72	168	-	-	3 992
Итого активы	46 131	16 466	21 134	6 270	31 682	15 507	5 643	4 815	2 478	150 126
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Средства других банков	8 895	-	-	-	-	-	-	-	-	8 895
Средства клиентов	48 329	21 562	10 291	6 605	5 871	19 339	1 126	-	-	113 123
Субординированные займы	-	-	-	-	-	-	1 000	-	-	1 000
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	21	-	-	-	-	21
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6
Прочие финансовые обязательства	26	276	79	1 020	521	110	73	-	-	2 105
Прочие обязательства	-	582	-	2 464	-	-	-	-	-	3 046
Итого обязательства	57 250	22 426	10 370	10 089	6 413	19 449	2 199	-	-	128 196
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(11 119)	(5 960)	10 764	(3 819)	25 269	(3 942)	3 444	4 815	2 478	21 930
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(11 119)	(17 079)	(6 315)	(10 134)	15 135	11 193	14 637	19 452	21 930	-

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погаше- ния	Просро- ченные	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
31 декабря 2024 года										
АКТИВЫ										
Денежные средства и их эквиваленты	30 999	-	-	-	-	-	-	-	-	30 999
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	-	-	550	-	550
Средства в других банках	516	-	-	-	-	-	-	-	-	516
Кредиты и авансы клиентам	7 617	17 929	20 920	3 223	34 539	16 822	10 934	-	2 470	114 454
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	508	18	-	-	782	522	5 302	174	-	7 306
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 497	-	-	148	-	-	-	-	-	1 645
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	20	40	60	121	286	85	139	3 577	-	4 328
Предоплата текущих налоговых обязательств	56	-	-	-	-	-	-	-	-	56
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1 635	-	-	-	-	1 635
Прочие финансовые активы	-	403	-	165	-	208	15	-	-	791
Прочие активы	-	89	-	78	2 554	66	174	-	-	2 961
Итого активы	41 213	18 479	20 980	3 735	39 796	17 703	16 564	4 301	2 470	165 241
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Средства других банков	18 242	-	-	-	-	-	-	-	-	18 242
Средства клиентов	48 740	30 360	9 779	13 955	1 157	12 701	1 258	-	-	117 950
Прочие финансовые обязательства	28	669	88	425	679	91	165	-	-	2 145
Прочие обязательства	-	503	4	2 986	-	-	-	-	-	3 493
Итого обязательства	67 010	31 532	9 871	17 366	1 836	12 792	1 423	-	-	141 830
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(25 797)	(13 053)	11 109	(13 631)	37 960	4 911	15 141	4 301	2 470	23 411
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(25 797)	(38 850)	(27 741)	(41 372)	(3 412)	1 499	16 640	20 941	23 411	-

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Розничные кредиты для целей данного примечания были разнесены по срокам погашения. Значительную часть текущих счетов и депозитов до востребования клиентов руководство считает долгосрочным и стабильным источником финансирования и представляет данные счета в категории «От 3 до 5 лет», основываясь на опыте прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма таких счетов составляет 16 931 млн рублей (31 декабря 2024 года: 12 701 млн рублей).

На балансе Банка существует значительный портфель ценных бумаг ОФЗ, отнесенных по сроку более 5 лет, являющихся источником фондирования, по операциям прямого РЕПО, которые будут использованы для закрытия разрывов ликвидности и процентных ставок. Банк исполняет требования по соблюдению утвержденных ЦБ нормативов ликвидности, со значительным запасом.

Операционный риск. Операционный риск – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибок внутренних процессов Банка, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Внутренними и внешними факторами (источниками) операционного риска являются:

- ненадежная и (или) неэффективная организация внутренних процессов управления в Банке и совершения банковских и других операций, а также несоответствие указанных процессов деятельности Банка и (или) требованиям законодательства Российской Федерации;
- недостатки, связанные с действиями персонала Банка (непреднамеренные ошибки, умышленные действия или бездействие) и других связанных с Банком лиц, включая собственников Банка, а также лиц, связанных с Банком в рамках агентских отношений по выполнению работ (оказанию услуг) от лица Банка;
- отказы и (или) нарушения функционирования применяемых Банком информационных, технологических и других систем, оборудования и (или) несоответствие их функциональных возможностей и характеристик потребностям Банка;
- воздействие внешних причин, включая действия третьих лиц, в т.ч. действия суда и исполнительных органов государственной власти, Банка России, других организаций, а также другие воздействия внешнего характера, находящиеся вне контроля Группы.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Группа на регулярной основе осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов по проводимым банковским операциям и другим сделкам, полномочиями сотрудников, доступом сотрудников к информационным и материальным ресурсам, анализ и оценку бизнес-процессов, новых продуктов и услуг.

В целях выявления событий операционного риска Группа на постоянной основе осуществляет сбор информации о событиях операционного риска в разрезе направлений деятельности и составляющих их процессов, оценку последствий реализации операционного риска, определение мер для снижения и минимизации потерь вследствие реализации операционного риска и оперативное информирование органов управления о выявленных событиях операционного риска и потерях от их реализации, в том числе с целью принятия решения о способе реагирования на риск.

Меры по ограничению рисков дополняются программами страхования. Разработано Положение об организации страховой защиты Банка, в соответствии с которым осуществляется контроль системы страховой защиты, в т.ч. проводится анализ эффективности страховой защиты и достаточности страхового покрытия, по результатам которого формируются рекомендации по изменению программ страхования на следующий период.

В 2025 году Группа осуществляла страхование денежных средств и материальных ценностей во время нахождения в хранилищах и при перевозке, страхование банкоматов и наличности в них. Дополнительно Группа осуществляет страхование рисков хозяйственной деятельности (в том числе зданий/помещений, оборудования, автотранспорта и т.д.), в т.ч. рисков утраты/повреждения имущества, принятого на баланс в ходе работы с проблемными активами.

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Также Группа предоставляет сотрудникам ДМС и осуществляет страхование жизни и здоровья отдельных категорий сотрудников, работы которых сопряжены с повышенным риском. Помимо этого, Банк заключает договор комплексного страхования (имущественное страхование от преступлений и страхование ответственности за причинение убытков).

На регулярной основе Группа подготавливает отчет, целью которого является обобщение информации о выявленных событиях операционного риска и размере потерь от их реализации, соблюдении контрольных показателей уровня операционного риска и о мероприятиях, направленных на повышение качества системы управления операционным риском и уменьшение негативного влияния операционного риска.

Географическая информация Группа ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Все ключевые клиенты Группы зарегистрированы и/или ведут свою хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации.

24. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В процессе осуществления своей нормальной деятельности Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по незавершенным судебным разбирательствам, по которым Группа является ответчиком, и вероятность взыскания, по которым высока, создан в размере 141 млн рублей (31 декабря 2024 года: 90 млн рублей).

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу, вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. 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.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования, налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются

24. Условные обязательства (продолжение)

на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства, возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Страхование. Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. При этом Группа осуществляет страхование основных рисков. Заключены договоры страхования ценностей на хранении, ценностей при перевозке, банкоматов и наличности в банкоматах. Группа на регулярной основе страхует риски убытков от использования пластиковых карт. В отчетном периоде действовали полисы страхования имущества, полисы КАСКО в отношении собственного имущества Группы, полисы гражданской ответственности по арендованным объектам недвижимости. Также Группа осуществляет за свой счет страхование отдельных групп сотрудников от несчастных случаев (инкассаторы, операционный и кассовый состав дополнительных офисов).

В большинстве программ кредитования, предусматривающих предоставление обеспечения по кредитному продукту в виде залога, предусмотрено обязательное страхование объекта залога.

Группа на регулярной основе анализирует статистику понесенных потерь и в рамках бюджетного процесса рассматривает необходимость страхования конкретных рисков.

Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. Тем не менее, руководство полагает, что Группа в достаточной степени страхует свою деятельность, не ожидает реализации существенных незастрахованных рисков, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Обязательства кредитного характера. У Группы имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

24. Условные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в таблице в части договорных и условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	3 067	1 805
Обеспечение исполнения обязательств по контрактам	53 241	60 799
Прочие финансовые гарантии и аккредитивы	718	2 366
Итого обязательства кредитного характера	57 026	64 970
Оценочный резерв под ОКУ	(767)	(161)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом оценочного резерва под ОКУ	56 259	64 809

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость обеспечения исполнения обязательств по контрактам и выданным гарантиям составляет 1 457 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 834 млн рублей).

Обязательства Группы по предоставлению кредитов и кредитных линий корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года составляют 2 703 млн рублей неиспользованных лимитов (31 декабря 2024 года: 1 472 млн рублей), по предоставлению кредитов розничным клиентам 364 млн рублей неиспользованных лимитов по предоставлению кредитов (31 декабря 2024 года: 333 млн рублей). Резервы по обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий отражены в составе корпоративного и розничного кредитных портфелей и составляют 11 млн рублей и 11 млн рублей соответственно (31 декабря 2024 года: 4 млн рублей и 8 млн рублей, соответственно). Оценка резервов по обязательствам по предоставлению кредитов (неиспользованные лимиты) соответствует ожиданиям в отношении использования заёмщиками права на получение кредита в рамках обязательства Группы по предоставлению кредитов, которая будет использована на протяжении 12 месяцев после отчетной даты (при оценке 12-месячных ожидаемых кредитных убытков) и в течение ожидаемого срока действия обязательства по предоставлению займов (при оценке ожидаемых кредитных убытков за весь срок). В случае обязательств по предоставлению займов Группа рассматривает изменения риска наступления дефолта по кредиту (заёмщику), к которому относится обязательство по предоставлению кредита.

По состоянию на 31 декабря 2025 года нет обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий розничным и корпоративным клиентам по которым имелись признаки значительного увеличения кредитного риска (31 декабря 2024 года: 1 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2025 года имеется 2 057 млн рублей условных обязательств в виде предоставленных банковских гарантий с признаками значительного увеличения кредитного риска (31 декабря 2024 года: 79 млн рублей).

Многие из указанных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство условных обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не представляют безусловные обязательства Группы.

25. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Клиринговый сертификат участия (КСУ) – неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для РЕПО с Центральным контрагентом (ЦК). РЕПО с ЦК позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

Операции с производными финансовыми инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы, или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

25. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», производных финансовых инструментов.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

25. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/ (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств) в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	31 617	-	31 617	(31 603)	-	14
Итого финансовые активы	31 617	-	31 617	(31 603)	-	14

25. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/ (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств) в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	20 617	-	20 617	(20 430)	-	187
Итого финансовые активы	20 617	-	20 617	(20 430)	-	187
Сделки «РЕПО», соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг или схожие соглашения	(1 875)	-	(1 875)	1 988	-	113
Итого финансовые обязательства	(1 875)	-	(1 875)	1 988	-	113

26. Передача финансовых активов

Операции продажи и обратного выкупа

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы нет инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, которые являлись бы обязательством Группы по обратному выкупу ценных бумаг по установленной ранее цене (31 декабря 2024 года: инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в размере 492 млн рублей и инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в размере 1 496 млн рублей).

См. Примечание 13, где раскрыта балансовая стоимость обязательств по этим продажам и операциям обратного выкупа. Средства по договорам продажи и обратного выкупа по состоянию на 31 декабря 2025 года полностью привлечены под КСУ в объеме 8 371 млн рублей (31 декабря 2024 года: частично в объеме 15 542 млн рублей).

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания, и заложенных активах:

	Прим.	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	-	-	492	462
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	-	-	1 496	1 413
Итого		-	-	1 988	1 875

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа совершала операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	Прим.	31 декабря 2025 года	
		Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	31 617	31 603
Итого		31 617	31 603

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа совершала операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	Прим.	31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	20 617	20 430
Итого		20 617	20 430

27. Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым 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 (т. е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т. е. 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.

(а) Повторные оценки справедливой стоимости

Повторные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами учета к раскрытию в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

В таблице ниже представлены следующие уровни оценки справедливой стоимости:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
<i>Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>						
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 924	-	3 924	5 429	-	5 429
- Корпоративные облигации	5 417	-	5 417	1 703	-	1 703
- Долевые инвестиции	-	415	415	174	-	174
<i>Прочие финансовые активы</i>						
- Производные финансовые инструменты	-	-	-	16	-	16
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
- Здания	-	1 446	1 446	-	1 655	1 655
Итого	9 341	1 861	11 202	7 322	1 655	8 977
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>						
- Производные финансовые инструменты	6	-	6	27	-	27
Итого	6	-	6	27	-	27

27. 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 декабря 2025 года				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								
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>								
- Денежные средства в кассе	3 029	-	-	3 029	2 763	-	-	2 763
- Счета типа «Ностро» в ЦБ РФ	-	4 760	-	4 760	-	3 742	-	3 742
- Счета типа «Ностро» в прочих банках	-	1 080	-	1 080	-	3 849	-	3 849
- Срочные депозиты в прочих банках со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения	-	11	-	11	-	28	-	28
- Договоры покупки и обратной продажи с прочими банками со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения	-	31 617	-	31 617	-	20 617	-	20 617
<i>Средства в других банках</i>								
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	-	393	393	-	-	516	516
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>								
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	55 353	57 217	-	-	84 048	78 196
- Кредиты розничным клиентам	-	-	27 444	27 032	-	-	26 392	36 258
<i>Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1 503	-	-	1 499	1 507	-	-	1 496
- Корпоративные облигации	-	-	-	-	150	-	-	149
<i>Прочие финансовые активы</i>								
- Дебиторская задолженность	-	2 254	-	2 254	-	208	15	223
- Расчеты по конверсионным операциям	-	-	443	443	-	-	403	403
- Обеспечительные платежи по лояльности	-	-	151	151	-	-	149	149
Итого	4 532	39 722	83 784	129 486	4 420	28 444	111 523	148 389

27. 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 декабря 2025 года				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 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства других банков								
- Счета типа «Лоро»	-	-	-	-	-	-	16	16
- Краткосрочные депозиты	-	-	500	500	-	-	635	635
- Договоры продажи и обратного выкупа («РЕПО»)	-	-	8 395	8 395	-	-	17 591	17 591
Средства клиентов								
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	-	15 168	-	15 168	-	12 138	-	12 138
- Срочные депозиты юридических лиц	-	-	66 029	66 645	-	-	72 246	73 381
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	-	12 620	-	12 620	-	10 667	-	10 667
- Срочные вклады физических лиц	-	-	18 649	18 690	-	-	20 918	21 764
Субординированный долг								
Прочие финансовые обязательства								
- Обязательства по аренде	-	-	579	579	-	-	820	820
- Резерв под ОКУ по обязательствам кредитного характера	-	-	767	767	-	-	161	161
- Предоплаченные комиссии клиентов по кредитам	-	407	-	407	-	372	-	372
- Кредиторская задолженность	-	158	-	158	-	68	-	68
- Обязательства по программе лояльности	-	-	119	119	-	-	134	134
- Незавершенные расчеты по конверсионным операциям	-	-	69	69	-	-	563	563
Итого	-	28 353	96 107	125 117	-	23 245	113 084	138 310

27. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Справедли- вая стои- мость	Метод оценки	Используй- емые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)	Обосно- ванные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства						
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнитель- ного подхода	Сопостави- мые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов- аналогов	173-212 тыс. руб./кв.м.	± 10%	± 77
Земля и здания	1 446					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне						
	1 446					

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для зданий Группы, оценка справедливой стоимости которых относится к 3 уровню, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Справедли- вая стои- мость	Метод оценки	Используй- емые исходные данные	Диапазон исходных данных (средне- взвешенное значение)	Обосно- ванные изменения	Чувствитель- ность оценки справедливой стоимости
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Нефинансовые активы						
Основные средства						
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнитель- ного подхода	Сопостави- мые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов- аналогов	164-200 тыс. руб./кв.м.	± 10%	± 74
Земля и здания	1 655					
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне						
	1 655					

27. Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости других статей раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, используемые для оценки ставок дисконтирования и валютные курсы.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

По кредитам и авансам клиентам, по которым нет активного рынка, оценка справедливой стоимости основана на допущениях руководства.