

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
ПАО «Совкомбанк»
и его дочерних организаций
за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
ПАО «Совкомбанк» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	8
2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	32
5. Информация по сегментам	34
6. Чистый процентный доход	40
7. Комиссионные доходы	41
8. Комиссионные расходы	41
9. Расходы по кредитным убыткам	42
10. Прочие операционные доходы	42
11. Чистая прибыль по небанковской деятельности	43
12. Расходы на персонал	46
13. Прочие общехозяйственные и административные расходы	46
14. Прочее обесценение и резервы	47
15. Расход по налогу на прибыль	48
16. Денежные средства и их эквиваленты	49
17. Средства, размещенные в банках	50
18. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50
19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	52
20. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	64
21. Инвестиционная собственность	66
22. Основные средства и нематериальные активы	67
23. Активы в форме права пользования	68
24. Прочие активы	69
25. Текущие счета и депозиты клиентов	71
26. Средства ЦБ РФ	71
27. Депозиты и счета банков	71
28. Выпущенные долговые ценные бумаги	73
29. Прочие обязательства	75
30. Капитал	76
31. Договорные обязательства	78
32. Условные обязательства	80
33. Управление рисками	81
34. Операции со связанными сторонами	98
35. Справедливая стоимость	100
36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	110
37. Гудвилл	110
38. События после отчетной даты	111

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
ПАО «Совкомбанк»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г. и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2 «Основы составления обобщенной финансовой отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 13 марта 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Сорокин Андрей Владимирович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006014805)

13 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Совкомбанк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 сентября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1144400000425.
Местонахождение: 156000, Россия, г. Кострома, пр. Текстильщиков, д. 46.

**Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.**

	<i>Прим.</i>	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	6	647 673	529 443
Прочие процентные доходы	6	100 675	73 039
Процентные расходы	6	(563 804)	(437 934)
Расходы, связанные со страхованием вкладов		(8 025)	(6 487)
Чистый процентный доход		176 519	158 061
Расходы по кредитным убыткам	9, 17, 19, 20, 24, 31	(80 721)	(73 907)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		95 798	84 154
Комиссионные доходы	7	59 060	48 610
Комиссионные расходы	8	(10 166)	(9 159)
Чистый комиссионный доход		48 894	39 451
Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	25 716	(4 521)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		-	(289)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(83)	(144)
Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами		(6 897)	21 495
Прочее обесценение и резервы	14	(15 853)	(3 843)
Прочие операционные доходы	10	22 396	31 587
Прочие доходы от банковской деятельности		25 279	44 285
Операционные доходы		169 971	167 890
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	11	164 365	70 885
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	11	(97 311)	(22 490)
Финансовые расходы от страховой деятельности	11	(12 583)	(4 753)
Чистая прибыль по небанковской деятельности		54 471	43 642
Переоценка зданий и инвестиционной собственности		1 207	307
Расходы на персонал	12	(88 611)	(75 181)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	13	(70 529)	(56 950)
Непроцентные расходы		(157 933)	(131 824)
Прибыль до налога на прибыль		66 509	79 708
Расход по налогу на прибыль	15	(13 277)	(2 474)
Прибыль за отчетный период		53 232	77 234
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		48 910	75 592
- неконтрольную долю участия		4 322	1 642
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	30	2,18	3,52
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	30	2,12	3,30
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		6 504	(6 346)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(11)	14
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Чистый расход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(752)	(27)
Переоценка зданий за вычетом налогов		3 401	443
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налогов		9 142	(5 916)
Итого совокупный доход		62 374	71 318
Совокупный доход, приходящийся на:			
- акционеров Банка		58 052	69 676
- неконтрольную долю участия		4 322	1 642

Утверждено 13 марта 2026 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-38 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

**Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2025 г.**

	<i>Прим.</i>	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	709 732	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		12 061	11 353
Средства, размещенные в банках	17	6 703	21 712
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Группы	18	308 989	511 799
- обремененные залогом по договорам «репо»	18	76 846	30 521
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Группы	20	63 791	69 255
- обремененные залогом по договорам «репо»	20	5 256	–
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- находящиеся в собственности Группы	19	3 048 204	2 663 991
- обремененные залогом по договорам «репо»	19	4	–
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия		36 982	15 546
Инвестиционная собственность	21	3 313	3 993
Основные средства и нематериальные активы	22	55 142	31 413
Активы в форме права пользования	23	12 522	11 088
Гудвилл	37	4 111	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль		3 835	10 454
Отложенный налоговый актив	15	51 035	39 687
Прочие активы	24	121 485	82 113
Итого активы		4 520 011	4 046 267
Обязательства			
Средства ЦБ РФ	26	56 062	84 904
Депозиты и счета банков	27	282 439	235 187
Текущие счета и депозиты клиентов	25	3 428 370	3 041 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	72 349	54 397
Прочие заемные средства		–	33 490
Отложенное налоговое обязательство	15	3 287	1 343
Текущая задолженность по налогу на прибыль		3 234	346
Субординированная задолженность		47 054	26 825
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях		111	–
Прочие обязательства	29	211 608	178 525
Итого обязательства		4 104 514	3 656 276
Капитал			
Уставный капитал	30	2 252	2 069
Прочие вклады в капитал		64 538	64 717
Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(17 955)	(23 733)
Резерв на переоценку имущества		4 213	867
Нераспределенная прибыль		336 144	285 547
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка, без учета бессрочных субординированных облигаций		389 192	329 467
Бессрочные субординированные облигации		19 871	41 914
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		409 063	371 381
Неконтрольные доли участия		6 434	18 610
Итого капитал		415 497	389 991
Итого капитал и обязательства		4 520 011	4 046 267

Утверждено 13 марта 2026 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-38 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2025 г.

	Уставный капитал млн руб.	Прочие вклады в капитал млн руб.	Резерв на переоценку имущества млн руб.	Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПСД млн руб.	Нераспределенная прибыль млн руб.	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка, без учета бессрочных субординированных облигаций млн руб.	Бессрочные субординированные облигации млн руб.	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка млн руб.	Неконтрольные доли участия млн руб.	Итого капитал млн руб.
На 1 января 2024 г.	2 069	35 605	424	(17 290)	241 841	262 649	34 490	297 139	1 218	298 357
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	75 592	75 592	-	75 592	1 642	77 234
Прочий совокупный расход за отчетный период	-	-	443	(6 359)	-	(5 916)	-	(5 916)	-	(5 916)
Итого совокупный доход	-	-	443	(6 359)	75 592	69 676	-	69 676	1 642	71 318
Дивиденды (Прим. 30)	-	-	-	-	(23 506)	(23 506)	-	(23 506)	(1 483)	(24 989)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные	-	-	-	-	-	-	2 512	2 512	-	2 512
Бессрочные субординированные облигации выкупленные	-	-	-	-	-	-	-	-	(318)	(318)
Переоценка бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	(6 510)	(6 510)	4 912	(1 598)	1 598	-
Проценты по бессрочным субординированным облигациям	-	-	-	-	(3 814)	(3 814)	-	(3 814)	-	(3 814)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	717	717	-	717	-	717
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	-	486	-	-	-	486	-	486	-	486
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевых инструментов при прекращении признания	-	-	-	(84)	84	-	-	-	-	-
Приобретение бизнеса	-	15 741	-	-	-	15 741	-	15 741	16 797	32 538
Выпуск дополнительных акций в рамках модификации расчетов	-	12 851	-	-	-	12 851	-	12 851	-	12 851
Увеличение неконтрольных долей участия	-	34	-	-	21	55	-	55	1 300	1 355
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	1 122	1 122	-	1 122	(2 144)	(1 022)
На 31 декабря 2024 г.	2 069	64 717	867	(23 733)	285 547	329 467	41 914	371 381	18 610	389 991
На 1 января 2025 г.	2 069	64 717	867	(23 733)	285 547	329 467	41 914	371 381	18 610	389 991
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	48 910	48 910	-	48 910	4 322	53 232
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	3 401	5 741	-	9 142	-	9 142	-	9 142
Итого совокупный доход	-	-	3 401	5 741	48 910	58 052	-	58 052	4 322	62 374
Дивиденды (Прим. 30)	-	-	-	-	(7 856)	(7 856)	-	(7 856)	(4 330)	(12 186)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные	-	-	-	-	-	-	21	21	-	21
Бессрочные субординированные облигации выкупленные	-	-	-	-	-	-	(1 493)	(1 493)	(278)	(1 771)
Прекращение признания бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	-	-	(22 406)	(22 406)	(3 055)	(25 461)
Переоценка бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	11 943	11 943	(8 914)	3 029	(3 029)	-
Проценты по бессрочным субординированным облигациям	-	-	-	-	(1 654)	(1 654)	-	(1 654)	-	(1 654)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	(769)	(769)	-	(769)	-	(769)
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	-	4	-	-	-	4	-	4	-	4
Перенос накопленного резерва переоценки имущества	-	-	(55)	-	55	-	-	-	-	-
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевых инструментов при прекращении признания	-	-	-	37	(37)	-	-	-	-	-
Реклассификация бессрочных субординированных облигаций	-	-	-	-	-	-	10 749	10 749	(10 749)	-
Приобретение бизнеса	-	-	-	-	-	-	-	-	6 418	6 418
Выбытие дочерней организации	-	-	-	-	5	5	-	5	(1 475)	(1 470)
Взносы акционеров	183	(183)	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2025 г.	2 252	64 538	4 213	(17 955)	336 144	389 192	19 871	409 063	6 434	415 497

Данный обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-38 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимся ее неотъемлемой частью.

1. Введение

Основные виды деятельности

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ПАО «Совкомбанк» (далее – «Банк» или «Совкомбанк») и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа» или «Группа Совкомбанка»).

История Совкомбанка

Банк был создан в 1990 году как ООО «Буйкомбанк» (г. Буй, Костромская область). В 2002 году приобретен текущими основными акционерами, переименован в Совкомбанк и переведен в г. Кострома.

В сентябре 2014 года преобразован в ОАО, в декабре 2014 года – в ПАО. Реорганизации не повлияли на профиль деятельности и состав акционеров.

В декабре 2023 года проведено первичное публичное размещение акций (IPO) на Московской бирже: размещен 1 млрд акций, в капитал Банка привлечены средства от 51 тыс. физических и юридических лиц, включая ведущие институциональные фонды и управляющие компании России, а также 2 тыс. сотрудников Совкомбанка.

Регистрация и лицензии

Юридический адрес Банка: 156000, Россия, г. Кострома, пр-т Текстильщиков, д. 46.

Генеральная лицензия Банка России № 963 от 27 ноября 1990 г.

Дополнительные лицензии:

- ▶ профессиональный участник рынка ценных бумаг (брокерская, дилерская и депозитарная деятельность) – с 27 января 2009 г.;
- ▶ участник системы страхования вкладов под управлением Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «АСВ») – с 15 сентября 2005 г.

Основные направления деятельности

Группа ведет деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Основные направления:

- ▶ розничные и корпоративные банковские операции;
- ▶ инвестиционно-банковские услуги;
- ▶ операции с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами;
- ▶ привлечение средств во вклады и кредитование;
- ▶ страхование (АО «Совкомбанк Страхование», ООО «Совкомбанк Страхование Жизни»);
- ▶ лизинг автотранспорта (ООО «Совкомбанк Лизинг»);
- ▶ факторинг (ООО «Совкомбанк Факторинг»);
- ▶ управление капиталом состоятельных клиентов.

Ключевые проекты

С 2017 года Группа развивает проект «Халва» – национальную систему рассрочек, объединяющую 5,6 млн активных клиентов и 254 тыс. партнеров.

Сервис позволяет приобретать товары и услуги с оплатой равными частями в течение 2-36 месяцев без процентов и комиссий, повышает лояльность клиентов и стимулирует продажи партнеров.

Масштаб деятельности

По состоянию на 31 декабря 2025 г.:

- ▶ Территория присутствия: 988 населенных пунктов в 82 субъектах Российской Федерации (на 31 декабря 2024 г.: 1 035 населенных пунктов в 79 субъектах Российской Федерации).
- ▶ Офисы: 1 889 (на 31 декабря 2024 г.: 1 995).
- ▶ Точки продаж: 83 тыс. (на 31 декабря 2024 г.: 84 тыс.).
- ▶ Банкоматы и терминалы: 4 461 (на 31 декабря 2024 г.: 4 721).
- ▶ Численность персонала: 36 672 (на 31 декабря 2024 г.: 35 996) человек.

1. Введение (продолжение)

Акционеры

На 31 декабря 2025 г. акционерами Банка являются 163 тысячи физических и юридических лиц (на 31 декабря 2024 г.: 163 тысячи акционеров).

На 31 декабря 2025 г. акции в свободном обращении составляли 16,3% от общего количества акций в обращении (на 31 декабря 2024 г.: 14,2%).

Индексный комитет Московской биржи включил акции ПАО «Совкомбанк» в индекс Московской биржи с 20 декабря 2024 г.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не находилась под фактическим конечным контролем какого-либо одного физического лица.

Корпоративное управление

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Наблюдательный совет ПАО «Совкомбанк» состоял из 9 членов, включая 4 независимых директоров.

Система корпоративного управления Банка на обе отчетные даты соответствует требованиям, установленным Московской биржей для включения обыкновенных акций в первый (высший) уровень котировального списка. Организационная структура корпоративного управления, порядок деятельности органов управления и распределение полномочий определены Уставом Банка и внутренними нормативными документами.

В Банке функционируют следующие органы и элементы корпоративного управления:

- ▶ Наблюдательный совет – осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. В его составе 4 независимых директора на обе отчетные даты, что соответствует требованиям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления Банка и рекомендациях Банка России: не менее 1/5 независимых директоров (не менее 3 членов);
- ▶ Аудиторский комитет – полностью состоит из независимых директоров; контролирует полноту и достоверность финансовой отчетности, эффективность систем внутреннего контроля и управления рисками, а также взаимодействие с внешним аудитором;
- ▶ Комитет по кадрам и вознаграждениям – включает 2 независимых директоров и 1 члена Наблюдательного совета, не входящего в состав Правления и не являющегося его Председателем; готовит рекомендации по вопросам назначения, вознаграждения и оценки деятельности органов управления; выполняет функции комитета по номинациям;
- ▶ Корпоративный секретарь – назначается Наблюдательным советом; действует на основании утвержденного положения; обеспечивает взаимодействие акционеров, Наблюдательного совета и исполнительных органов, а также соблюдение процедур корпоративного управления;
- ▶ Служба внутреннего аудита – действует на основании утвержденного положения; подотчетна Наблюдательному совету; осуществляет независимую и объективную оценку эффективности систем внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления;
- ▶ Дивидендная политика – утверждена Наблюдательным советом; определяет принципы распределения прибыли и выплаты дивидендов в соответствии с законодательством РФ и стратегией Банка;
- ▶ Кодекс корпоративного управления – утвержден Наблюдательным советом; соответствует рекомендациям Банка России и учитывает положения Кодекса корпоративного управления, одобренного Советом директоров Банка России.

В течение 2025 года в составе и полномочиях органов корпоративного управления Банка не произошло изменений.

Условия ведения деятельности

Руководство Группы провело оценку текущих условий ведения бизнеса и пришло к выводу, что, несмотря на сохраняющуюся макроэкономическую и геополитическую неопределенность, Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты отчетности.

1. Введение (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Экономическая и регуляторная среда

Группа осуществляет основную деятельность в Российской Федерации, в отношении которой с февраля 2022 года действуют международные санкционные ограничения. Санкции также распространяются на отдельные российские кредитные организации (включая Банк и его дочерние компании) и их руководство. Эти меры включают:

- ▶ отключение от системы SWIFT;
- ▶ запрет на размещение долговых и долевых ценных бумаг на международных рынках капитала;
- ▶ отзыв международных кредитных рейтингов;
- ▶ ограничения на проведение трансграничных расчетов;
- ▶ удаление мобильных приложений из магазинов приложений App Store и Google Play;
- ▶ санкции в отношении Национального расчетного депозитария, ограничившие расчеты по еврооблигациям.

Сохраняются ограничения на операции с недружественными странами, включая меры валютного контроля и запреты на отдельные переводы и выплаты нерезидентам.

Адаптация бизнес-модели

В ответ на изменение внешних условий Группа реализует комплекс мер:

- ▶ локализация ключевых бизнес-процессов и инфраструктуры;
- ▶ увеличение доли расчетов в рублях и валютах дружественных стран;
- ▶ внедрение альтернативных платежных решений;
- ▶ переход на использование российского программного обеспечения или решений с открытым исходным кодом для снижения зависимости от иностранных поставщиков.

Руководство Группы продолжает принимать меры по снижению рисков, и по состоянию на отчетную дату не ожидает существенного негативного влияния указанных факторов на устойчивость и финансовые результаты.

2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату, и содержит агрегированную информацию консолидированного отчета о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2025 г., а также отдельные сокращенные примечания.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России о требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году от 19 декабря 2025 г., а именно:

- ▶ о производных финансовых инструментах для целей хеджирования и их переоценке;
- ▶ об инвестициях в зависимые организации;
- ▶ о резервах на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера и прочим возможным потерям по операциям с резидентами оффшорных зон;
- ▶ о собственных акциях (долях), выкупленных у акционеров;
- ▶ об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- ▶ о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;

2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- ▶ о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- ▶ об изменении фонда хеджирования денежных потоков;
- ▶ об инструментах базового, добавочного и дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежащих третьим сторонам;
- ▶ о вложениях в инструменты базового, добавочного и дополнительного капитала финансовых организаций и иные инструменты финансовых организаций, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков;
- ▶ о нормативе финансового рычага;
- ▶ о нормативе краткосрочной ликвидности;
- ▶ о нормативе чистого стабильного фондирования;
- ▶ о нормативах концентрации;
- ▶ о движении денежных средств за отчетные периоды;
- ▶ о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию № 4482-У¹);
- ▶ об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- ▶ об аффилированных лицах;
- ▶ о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- ▶ о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- ▶ о членах органов управления и иных должностных лицах кредитной организации и подконтрольных ей организаций;
- ▶ о контролирующих кредитную организацию лицах²;
- ▶ об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- ▶ о контрагентах кредитной организации и об отраслевой и географической структуре операций (сделок) с ними;
- ▶ о заблокированных активах;
- ▶ о реорганизации кредитной организации (за исключением информации о факте принятия решения о реорганизации);
- ▶ о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность кредитной организации, реорганизуемой в форме слияния, присоединения и преобразования (за исключением фактов (событий, действий), указанных в пунктах 5 и 6 части восьмой статьи 23.5 Федерального закона № 395-1 «О банках и банковской деятельности»).

В соответствии с указанным выше решением Совета директоров Банка России Группа не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2025 год.

Группа подготовила данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Банк и его дочерние компании ведут бухгалтерский учет и составляют финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – «РГБУ»). Проаудированная консолидированная финансовая отчетность основана на РГБУ с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

¹ Указание Банка России от 7 августа 2017 г. № 4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

² В значении, определенном в соответствии со статьей 11¹⁻³ Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учетной политики». Например, финансовые инструменты, переоцениваемые через прибыль или убыток, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, производные финансовые инструменты, инвестиционная собственность и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие поправки стали обязательны для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют».

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

Перечисленные выше поправки не оказали существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Существенные положения учетной политики

Основы консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли по таким операциям исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основы консолидации (продолжение)

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

Объединение бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтролирующие доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Прочие компоненты неконтролирующих долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного возмещения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное возмещение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвилла, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение, гудвилл, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам.

Если гудвилл относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

При поэтапном приобретении бизнеса первоначальная стоимость инвестиций в ассоциированные компании включает справедливую стоимость инвестиций, учтенных в строках «Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» или «Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» на момент получения значительного влияния.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), и такие нефинансовые активы, как инвестиционная собственность, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

Справедливая стоимость инвестиционной собственности и основных средств (земли и зданий, незавершенного строительства) Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

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

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

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа классифицирует облигации в портфель для удержания и продажи, оцениваемые по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента.

В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ

Долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в статье «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В этой же статье учитываются дивиденды по долевым ценным бумагам по ССПУ.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Валютная переоценка долговых ценных бумаг по ССПУ, номинированных в иностранной валюте, представляет собой курсовые разницы и учитывается в составе статьи «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если договор предусматривает отсутствие у выпустившей гарантию стороны право регресса, то есть договорного права на возмещение клиентом уплаченных сумм, то гарантия исполнения учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Иначе право регресса предусмотрено в силу закона, и гарантии исполнения могут учитываться аналогично учету условных обязательств кредитного характера в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов.

Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе «Чистой прибыли по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» консолидированного отчета о прибыли или убытке.

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

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента.

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

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

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании общих принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда

i. Группа в качестве арендатора

У Группы имеются договоры аренды недвижимости, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды обычно составляет 11 месяцев. Обязательства Группы по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Договоры включают опционы на продление или прекращение аренды и переменные арендные платежи, которые более подробно рассматриваются ниже. У Группы также имеются договоры аренды транспортных средств со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью (менее эквивалента 5 тысяч долларов США).

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

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Руководство включает опционы на продление и на прекращение аренды в договоры, чтобы иметь возможность гибкого управления портфелем арендованных активов и обеспечить соответствие нуждам Группы при осуществлении своей деятельности.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок 11 месяцев неограниченное количество раз. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

У Группы есть бессрочные договоры аренды и договоры аренды с преимущественным правом на продление, которые по сути также являются бессрочными. По таким договорам Группа определила срок аренды на основании того, сколько собирается фактически арендовать соответствующие активы.

Некоторые договоры аренды Группы предусматривают переменные платежи, которые представляют собой ежемесячную компенсацию коммунальных расходов, электроэнергии и иных расходов на содержание арендованной недвижимости арендодателю. Общая сумма переменных платежей в 2025 году составила 862 млн руб. (в 2024 году: 585 млн руб.).

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которым Группа не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера.

Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Договоры страхования

Договоры страхования – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил (с учетом временной стоимости денег). Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

Основной моделью учета договоров страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17 является общая модель, в соответствии с которой:

- ▶ группы договоров страхования оцениваются в размере приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом нефинансового риска и текущих рыночных условий (обязательство по оставшейся части страхового покрытия) и незаработанной прибыли (маржа за предусмотренные договором услуги);
- ▶ денежные потоки в рамках договора страхования включают все денежные потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договоров страхования, включая денежные потоки, которые возникают на уровне других компаний Группы. При оценке договоров страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17 в денежных потоках учитывается больше позиций, чем при проведении теста на достаточность обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 4;
- ▶ выручка признается в течение периода оказания услуг по договору страхования;
- ▶ ожидаемый убыток от группы договоров не зачитывается с ожидаемой прибылью от других групп договоров, а немедленно признается в составе прибыли или убытка.

Для целей оценки договоров страхования жизни Группа применяет общий подход (BBA), предусмотренный МСФО (IFRS) 17. Общий подход оценки групп договоров страхования предусматривает, что их балансовая стоимость на дату окончания каждого отчетного периода рассчитывается как сумма:

- ▶ обязательства по оставшейся части покрытия, которое включает:
 - (i) денежные потоки по выполнению договоров страхования применительно к услугам будущих периодов, отнесенные к каждой отдельной группе договоров на отчетную дату;
 - (ii) маржу за предусмотренные договором услуги по каждой отдельной группе договоров, оцененную на отчетную дату; и
- ▶ обязательства по возникшим требованиям, включающего денежные потоки по выполнению договоров страхования применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к каждой отдельной группе договоров на отчетную дату.

Первоначальное признание договоров страхования

Группа признает группу договоров страхования, которые она выпускает, на наиболее раннюю из следующих дат:

- ▶ дата начала периода покрытия по группе договоров страхования;
- ▶ дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров страхования; и
- ▶ применительно к группе обременительных договоров страхования – дата, когда данная группа страхования становится обременительной.

Группа идентифицирует портфели договоров страхования, принимая во внимание страховые риски, которым подвержены те или иные договоры страхования. В рамках портфеля договоров страхования Группа определяет следующие группы договоров страхования:

- ▶ группы договоров страхования, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- ▶ группы договоров страхования, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными;
- ▶ группы оставшихся в портфеле договоров страхования.

В одну и ту же группу договоров не включаются договоры, выпущенные с разницей более чем в один год.

Выручка по операциям страхования

Выручка представляет собой часть общего вознаграждения по договорам страхования за период (т.е. сумму премий, полученных Группой, скорректированную с учетом временной стоимости денег, если это применимо, и исключаящую любые инвестиционные составляющие).

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

По договорам страхования, для которых применяется общая модель оценки, выручка включает в себя относящуюся к услугам текущего периода сумму премий на покрытие расходов, связанных с оказанием страховых услуг, высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск, амортизацию маржи за предусмотренные договором услуги, а также амортизацию аквизиционных денежных потоков в размере, отраженном в составе расходов по операциям страхования.

Расходы по операциям страхования

Расходы по страховым услугам включают в себя возникшие страховые убытки (исключая выплаты по инвестиционной составляющей), прочие понесенные расходы по страховым услугам, величину амортизации аквизиционных денежных потоков, изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов, т.е. изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к обязательству по возникшим страховым убыткам; и изменения, которые относятся к услугам будущих периодов, т.е. убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков.

Группа систематически высвобождает суммы из обязательства по оставшейся части покрытия и признает их в отчете о прибылях и убытках как выручку по страховой деятельности. Амортизация аквизиционных денежных потоков определяется отнесением части премий, которые предназначены для восстановления таких денежных потоков, на систематической основе пропорционально графику признания выручки по страховой деятельности с учетом временной стоимости денег.

Финансовые доходы или расходы по страховой деятельности представляют собой изменения балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающие в результате:

- ▶ влияния временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег; и
- ▶ влияния финансового риска и изменений финансового риска.

Обязательства по договорам страхования

На отчетную дату обязательства по договорам страхования включают следующие компоненты:

- ▶ обязательство по оставшейся части страхового покрытия;
- ▶ маржа за предусмотренные договором услуги;
- ▶ компонент убытка;
- ▶ обязательство по возникшим убыткам.

Обязательство по оставшейся части страхового покрытия представляет собой приведенную стоимость наилучшей расчетной оценки денежных потоков, необходимых для урегулирования будущих страховых случаев с поправкой на нефинансовый риск. Расчетные оценки будущих денежных потоков, а также применяемые ставки дисконтирования пересматриваются на каждую отчетную дату для отражения произошедших изменений в рыночных условиях, а также в опыте исполнения договоров страхования.

Маржа за предусмотренные договором услуги на конец отчетного периода представляет собой прибыль по группе договоров страхования, которая еще не была признана в составе прибыли или убытка, поскольку она относится к услугам будущих периодов.

Если при первоначальном признании группа договоров страхования является обременительной, Группа признает убыток в отношении чистого оттока средств в составе прибыли или убытка, в результате чего балансовая стоимость обязательства по данной группе становится равной величине денежных потоков по выполнению этих договоров, а маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе договоров равняется нулю.

Обязательство по возникшим страховым убыткам представляет собой приведенную стоимость ожидаемых денежных потоков, необходимых для урегулирования обязанности осуществления выплат по договорам страхования, вместе с рискованной поправкой на нефинансовый риск. Сумма обязательства включает как оценку обязательств Группы по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям, так и оценку обязательств Группы по произошедшим, но не заявленным убыткам, которая определяется актуарными методами.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

Модификация договоров страхования

В случае изменения условий договора страхования Группа анализирует данные изменения на наличие условий, которые в соответствии с МСФО (IFRS) 17 свидетельствуют о необходимости прекращения признания первоначального договора и признания модифицированного договора в качестве нового договора. Если модификация договора страхования не удовлетворяет ни одному из условий, приведенному в МСФО (IFRS) 17, то Группа учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией, в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров страхования.

Представление и раскрытие информации

Для представления в отчете о финансовом положении Группа объединяет портфели выданных договоров страхования и перестрахования и удерживаемых договоров перестрахования и представляет их отдельно:

- ▶ портфели выданных договоров страхования и перестрахования, которые являются активами;
- ▶ портфели удерживаемых договоров перестрахования, которые являются активами;
- ▶ портфели выданных договоров страхования и договоров перестрахования, являющиеся обязательствами;
- ▶ портфели удерживаемых договоров перестрахования, которые являются обязательствами.

Вышеуказанные портфели являются портфелями, созданными при первоначальном признании в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.

Портфели договоров страхования и перестрахования, которые являются активами, отражаются в составе Прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Портфели договоров страхования и перестрахования, которые являются обязательствами, отражаются в составе Прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе дохода/(расхода) от модификации в консолидированном отчете о прибыли или убытке, рассчитанного с использованием эффективной процентной ставки в консолидированном отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов предприятиям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность.

Прибыли или убытки от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

При работе с проблемной задолженностью Группой используются механизмы, позволяющие минимизировать ожидаемые кредитные убытки: судебное и исполнительное производство, дистанционное урегулирование и выезды к клиентам, реструктуризация и прочие. Механизмы применяются в зависимости от уровня риска по финансовому активу и/или клиенту.

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

Отсутствие обоснованных ожиданий по поводу возмещения стоимости финансовых активов подтверждается в том числе, но не исключительно:

- ▶ полученным подтверждением факта неисполнения должником своих обязательств в течение периода не менее 1 года до даты принятия решения о списании;
- ▶ наличием у Группы обоснованных основания полагать, что издержки на проведение дальнейших действий по взысканию задолженности по финансовому активу, будут выше полученного в дальнейшем результата.

Процедуры по списанию финансовых активов детализируются и раскрываются в отдельных внутренних нормативных и распорядительных документах участников Группы.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние организации Банка.

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

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства и нематериальные активы

Объекты основных средств и нематериальных активов отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли и зданий, незавершенного строительства (если справедливую стоимость незавершенного строительства можно надежно оценить), которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Переоценка

Земля и здания, незавершенное строительство Группы отражаются по переоцененной стоимости. Незавершенное строительство оценивается по справедливой стоимости, если справедливую стоимость можно надежно оценить. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов. Увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий, незавершенного строительства отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала), за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости земли и зданий, незавершенного строительства в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения, отраженного в составе прочего дохода непосредственно в капитале. В таком случае снижение стоимости земли и зданий, незавершенного строительства в результате переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала).

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства и его готовности к эксплуатации. Земельные участки не амортизируются. Применяются следующие сроки полезного использования:

	<u>Годы</u>
Здания	20-50 лет
Компьютеры и банкоматы	2-5 лет
Транспортные средства	3-5 лет
Офисная мебель и оборудование	3-7 лет
Нематериальные активы	Свыше 1 года и менее 10 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для приобретения и внедрения этого программного обеспечения.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – собственность, предназначенная для получения арендных платежей или прироста стоимости капитала или и того, и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для целей административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость этого объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Гудвилл

Гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнесов, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в составе гудвилла и других нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных организаций, отражается в составе инвестиций в ассоциированные организации. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвилл анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей теста на обесценение гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнесов, начиная с даты приобретения распределяется по всем единицам или группам единиц Группы, генерирующим денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств объекта приобретения к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвилл:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвилла для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает отчетный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующей денежные средства, на которые отнесен гудвилл. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвилла не восстанавливаются в будущем.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе собственного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними организациями акций Банка уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Бессрочные облигации

В связи с тем, что по выпущенным Группой бессрчным субординированным облигациям не определен конкретный срок погашения и Группа обладает возможностью отмены купонных выплат, эти инструменты учитываются как долевые и включаются в состав капитала 1-го уровня для целей расчета норматива достаточности капитала.

Группа учитывает бессрчные облигации, номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, для пересчета используется официальный курс Банка России, установленный на отчетную дату, с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли.

В случае приобретения Банком или его дочерними организациями бессрчных субординированных облигаций Группы, выкупленные бессрчные облигации вычитаются из общей суммы собственного капитала и уменьшают статью «Бессрчные субординированные облигации». При последующей продаже этих облигаций полученное возмещение включается в состав собственного капитала в статью «Бессрчные субординированные облигации».

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

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

Сегментная отчетность

Группа выделяет отчетные сегменты на основе своей организационной структуры. Отчетные сегменты представлены на основании агрегированных данных управленческого учета, предоставляемых Правлению и Наблюдательному Совету Банка. Сегментная отчетность Группы основана на следующих отчетных сегментах: Розничные банковские услуги, Корпоративные банковские услуги, Казначейские операции и управление капиталом.

Поскольку хозяйственная деятельность Группы происходит преимущественно в Российской Федерации и основную долю выручки и финансовых результатов Группа получает от операций на территории Российской Федерации, Группа не разделяет свой бизнес на географические сегменты.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений.

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

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

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения Группой соответствующих обязательств по заключенным соглашениям. Такие доходы включают, например, комиссионные доходы по предоставленным банковским гарантиям.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Программы лояльности клиентов

Группа предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Группы по договору (агент или принципал). В случае программ на основе баллов Группа обычно признает обязательство в отношении накопленных баллов, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, которое восстанавливается в составе прибыли или убытка по мере истечения срока действия баллов. Кешбэк по картам рассрочки Халва уменьшает комиссионные доходы.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2025 и 2024 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 78,2267 руб. и 101,6797 руб. за 1 доллар США соответственно.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: <ul style="list-style-type: none"> ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 «Учет по первоначальной стоимости»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Прекращение признания обязательств по аренде»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 «Определение «агента де-факто»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 «Прибыль или убыток при прекращении признания»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Введение»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации о кредитном риске»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Цена сделки» 	1 января 2026 г.
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

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

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

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, используются следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности:

Комиссионные доходы и расходы

Группа разделяет доход за включение клиентов в программу финансовой и страховой защиты, приходящийся на договоры страхования, заключенные через страховые компании Группы и сторонние страховые компании. Данные доходы Группа разделяет пропорционально перечисляемым в пользу соответствующих страховых компаний премиям за подключение клиента к страховому полису.

Группа признает комиссионный доход за включение клиентов в программу финансовой и страховой защиты, приходящийся на договоры страхования, заключенные через сторонние страховые компании (Прим. 7), в качестве выручки по факту оказания услуги в связи с тем, что доход получен в момент оказания клиентам агентских услуг по подключению к коллективному договору комплексного страхования.

Группа признает доход за включение клиентов в программу финансовой и страховой защиты, приходящийся на договоры страхования, заключенные через страховые компании Группы, в составе выручки по договорам страхования (Прим. 11) равномерно на протяжении действия страхового полиса.

При признании такой выручки Группа учитывает законодательные и договорные условия, предусматривающие возможность клиента отказаться от страховки. Группа не является выгодоприобретателем по коллективному договору комплексного страхования.

В ряде случаев Группа привлекает агентов для продажи страховых продуктов. Группа признает и отражает расходы по операциям с агентами на валовой основе, так как агенты не рассматриваются в качестве клиентов Группы.

Группа признает комиссионные расходы по операциям в платежных системах на валовой основе, так как платежные системы не рассматриваются в качестве клиентов Группы.

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало свои суждения и проводило оценки при расчете сумм, отраженных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов (Прим. 35)

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

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждения (продолжение)

Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD), и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев (стоимость нефти Urals, эффективный курс рубля) и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва, признанного в обобщенном консолидированном отчете о финансовых результатах за 2025 год, составила 80 721 млн руб. (2024 год: 73 907 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 9.

Обесценение гудвилла

Группа анализирует гудвилл на предмет обесценения один раз в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвилл. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость гудвилла составляла 4 111 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 4 708 млн руб.). Более подробная информация представлена в Примечании 37.

Переоценка земли и зданий, незавершенного строительства

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания, незавершенное строительство (если справедливую стоимость незавершенного строительства можно надежно оценить) отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка выполняется ежегодно на основе отчетов независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Отложенный налог

При определении суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, руководство Группы оценивает вероятность использования имеющегося отложенного налогового актива. Использование отложенного налогового актива зависит от получения налогооблагаемой прибыли в периодах, в которых временные разницы могут быть использованы против нее. При оценке руководство учитывает регуляторное ограничение на возможность использования отложенных налоговых активов, будущую прогнозную налогооблагаемую прибыль, а также стратегии налогового планирования.

Основываясь на исторических данных об уровне налога на прибыль, а также прогнозах будущей налогооблагаемой прибыли в периоды, в которых временные разницы могут быть использованы против нее, руководство Группы считает вероятным использование отложенного налогового актива, отраженного в финансовой отчетности Группы.

5. Информация по сегментам

Группа выделяет три отчетных сегмента:

Розничные банковские услуги («Розница»): обслуживание физических лиц, включая состоятельных клиентов, индивидуальных предпринимателей и малый бизнес как в офисах, так и в онлайн-формате. Основные услуги:

- ▶ ипотечное, авто- и потребительское кредитование;
- ▶ товарное кредитование (целевые займы в точках продаж);
- ▶ беспроцентные займы на покупку товаров через национальную платформу карт рассрочки «Халва»;
- ▶ привлечение вкладов;
- ▶ доступ к страховым продуктам как от внешних страховых компаний, так и от компаний Группы.

Корпоративные банковские услуги («КБ»): обслуживание средних и крупных компаний, государственных организаций и субъектов РФ, а также малого и среднего предпринимательства. Основные услуги:

- ▶ корпоративное кредитование;
- ▶ выпуск облигаций;
- ▶ торговое финансирование;
- ▶ операции с драгоценными металлами;
- ▶ размещение средств и факторинг;
- ▶ расчетно-кассовое обслуживание;
- ▶ доступ к цифровой платформе закупок Группы.

Казначейство и управление капиталом («Казначейство»): управление активами, рисками и ликвидностью Группы. Основные направления:

- ▶ операции с ценными бумагами и валютой;
- ▶ сделки с производными финансовыми инструментами;
- ▶ управление капиталом;
- ▶ общекорпоративные функции (включая взаимодействие с регуляторами);
- ▶ прочие операции, за исключением страховой деятельности.

Операции между сегментами проводятся по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость привлечения ресурсов. Группа регулярно пересматривает трансфертные ставки в зависимости от изменений рыночной конъюнктуры.

Руководство Группы контролирует результаты операционной деятельности каждого отчетного сегмента отдельно для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Оценка результатов деятельности отчетных сегментов осуществляется в разрезе регулярной и нерегулярной прибыли или убытка от бизнеса отчетных сегментов.

В составе регулярных расходов Группа отражает затраты, связанные с интеграцией приобретенных бизнесов. В состав этих затрат вошли:

- ▶ расходы на увольнение персонала, включая существенные выходные пособия;
- ▶ затраты на перенос и унификацию ИТ-инфраструктуры, включая внутренние разработки и отказ от сторонних решений;
- ▶ повышенная нагрузка на колл-центры и службы поддержки клиентов, требующая временного расширения штата и переработки бизнес-процессов;
- ▶ расходы на юридическое, кадровое и методологическое сопровождение, а также обновление внутренних регламентов, ИТ-правил, процедур комплаенс и управления рисками;
- ▶ прочие прямые и косвенные затраты, связанные с технической и организационной интеграцией.

Ввиду операционной и учетной сложности такие расходы не выделяются отдельно.

5. Информация по сегментам (продолжение)

К доходам/(расходам) от нерегулярной деятельности отчетных сегментов Группа относит:

- ▶ результаты по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход, кроме полученных дивидендов по долевым инструментам, а также регулярного дохода по облигациям, который рассчитывается по средневзвешенной доходности портфеля облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ результаты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами, кроме результатов от конверсионных операций с иностранной валютой и торговых операций с драгоценными металлами, регулярного дохода от фьючерсов, который рассчитывается по вмененной процентной ставке, определяемой как разница ключевых ставок по соответствующим валютам;
- ▶ прочие нерегулярные доходы, в том числе от переоценки зданий и инвестиционной собственности, доходы от выгодного приобретения (M&A), а также прочие операционные доходы (Прим. 10), кроме доходов от выбытия активов, на которые обращено взыскание, доходов от операций на электронных площадках и оказания консультационных услуг, прибыли от операционной субаренды;
- ▶ расходы по кредитным убыткам «первого дня» в части резервов под ОКУ, сформированных по финансовым активам, приобретенным в результате сделок по слиянию и поглощению (M&A).

5. Информация по сегментам (продолжение)

	2025 г.				Итого млн руб.
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	370 173	297 965	80 210	–	748 348
Комиссионные доходы	10 300	48 212	548	–	59 060
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	88 903	49 924	533	–	139 360
Выручка по операциям между сегментами	–	113 619	–	(113 619)	–
Итого выручка от регулярной деятельности	469 376	509 720	81 291	(113 619)	946 768
Процентные расходы	(195 993)	(316 102)	(51 709)	–	(563 804)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(5 366)	(2 659)	–	–	(8 025)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	(69 446)	(15 680)	3 536	–	(81 590)
Комиссионные расходы	(5 504)	(2 293)	(2 369)	–	(10 166)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	27 767	–	27 767
Чистая(ый) регулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	(6 967)	6 911	11 850	–	11 794
Прочее обесценение и резервы	(3 559)	(5 168)	(7 126)	–	(15 853)
Прочие регулярные доходы	610	217	5 947	–	6 774
Себестоимость и прочие расходы по страховой и банковской деятельности	(27 934)	(48 017)	(713)	–	(76 664)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(12 583)	–	–	–	(12 583)
Расходы на персонал	(52 243)	(34 892)	(1 476)	–	(88 611)
Прочие расходы	(39 993)	(12 006)	(18 530)	–	(70 529)
Расходы по операциям между сегментами	(51 677)	–	(61 942)	113 619	–
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	(1 279)	80 031	(13 474)	–	65 278
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	–	869	–	869
Чистая(ый) нерегулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 783	800	(14 634)	–	(2 051)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(10)	–	(73)	–	(83)
Чистый нерегулярный убыток по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	–	–	(18 691)	–	(18 691)
Выручка и прочие доходы от прочей банковской деятельности	–	–	25 005	–	25 005
Себестоимость и прочие расходы по прочей банковской деятельности	–	–	(20 647)	–	(20 647)
Прочие нерегулярные доходы	–	–	16 829	–	16 829
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	11 773	800	(11 342)	–	1 231
Результаты сегмента	10 494	80 831	(24 816)	–	66 509
Расходы по налогу на прибыль					(13 277)
Прибыль за отчетный период					53 232

5. Информация по сегментам (продолжение)

	2024 г.				Итого млн руб.
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	272 928	219 660	109 894	–	602 482
Комиссионные доходы	10 478	36 883	1 249	–	48 610
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	63 756	–	7 129	–	70 885
Выручка по операциям между сегментами	–	174 870	–	(174 870)	–
Итого выручка от регулярной деятельности	347 162	431 413	118 272	(174 870)	721 977
Процентные расходы	(117 151)	(285 243)	(35 540)	–	(437 934)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(3 882)	(2 309)	(296)	–	(6 487)
Расходы по кредитным убыткам	(47 889)	(19 239)	(765)	–	(67 893)
Комиссионные расходы	(4 508)	(2 191)	(2 460)	–	(9 159)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	40 626	–	40 626
Чистая регулярная прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	788	7 312	942	–	9 042
Прочее обесценение и резервы	102	(1 274)	(2 671)	–	(3 843)
Прочие регулярные доходы	453	1 639	4 010	–	6 102
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(14 826)	–	(7 664)	–	(22 490)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(4 753)	–	–	–	(4 753)
Расходы на персонал	(44 805)	(28 917)	(1 459)	–	(75 181)
Прочие расходы	(38 159)	(10 755)	(8 036)	–	(56 950)
Расходы по операциям между сегментами	(59 602)	–	(115 268)	174 870	–
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	12 930	90 436	(10 309)	–	93 057
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Расходы по кредитным убыткам	(5 362)	–	(652)	–	(6 014)
Чистый нерегулярный убыток по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 767)	(4 156)	(38 224)	–	(45 147)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	–	–	(289)	–	(289)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(89)	–	(55)	–	(144)
Чистая нерегулярная прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	–	–	12 453	–	12 453
Прочие нерегулярные доходы	23 040	48	2 704	–	25 792
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	14 822	(4 108)	(24 063)	–	(13 349)
Результаты сегмента	27 752	86 328	(34 372)	–	79 708
Расходы по налогу на прибыль					(2 474)
Прибыль за отчетный период					77 234

5. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы:

	2025 г.			
	<i>Розница</i> <i>млн руб.</i>	<i>КБ</i> <i>млн руб.</i>	<i>Казначейство</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Активы сегмента				
Денежные средства и их эквиваленты	86 482	165 730	457 520	709 732
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 177	7 623	261	12 061
Средства, размещенные в банках	2 190	2 467	2 046	6 703
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148 200	58 696	178 939	385 835
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 707	–	63 340	69 047
Кредиты клиентам	1 469 657	1 543 942	33 580	3 047 179
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 020	–	9	1 029
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	–	–	36 982	36 982
Инвестиционная собственность	–	–	3 313	3 313
Основные средства и нематериальные активы	29 335	3 422	22 385	55 142
Активы в форме права пользования	941	–	11 581	12 522
Гудвилл	–	2 626	1 485	4 111
Текущий актив по налогу на прибыль	215	–	3 620	3 835
Отложенный налоговый актив	3 310	1 420	46 305	51 035
Прочие активы	10 709	63 136	47 640	121 485
	1 761 943	1 849 062	909 006	4 520 011
Обязательства сегмента				
Средства ЦБ РФ	–	7 274	48 788	56 062
Депозиты и счета банков	31	68 157	214 251	282 439
Текущие счета и депозиты клиентов	1 247 508	2 170 594	10 268	3 428 370
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 545	34 812	30 992	72 349
Отложенное налоговое обязательство	3 287	–	–	3 287
Текущая задолженность по налогу на прибыль	1 072	–	2 162	3 234
Субординированная задолженность	–	29 636	17 418	47 054
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	–	–	111	111
Прочие обязательства	132 008	33 586	46 014	211 608
	1 390 451	2 344 059	370 004	4 104 514

5. Информация по сегментам (продолжение)

	<i>2024 г.</i>			
	<i>Розница млн руб.</i>	<i>КБ млн руб.</i>	<i>Казначейство млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Активы сегмента				
Денежные средства и их эквиваленты	79 846	105 692	353 096	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 065	7 038	250	11 353
Средства, размещенные в банках	3 250	14 045	4 417	21 712
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 218	64 730	379 372	542 320
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 336	–	58 919	69 255
Кредиты клиентам	1 442 305	1 182 501	38 140	2 662 946
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 041	–	4	1 045
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	–	–	15 546	15 546
Инвестиционная собственность	–	–	3 993	3 993
Основные средства и нематериальные активы	14 159	3 598	13 656	31 413
Активы в форме права пользования	912	–	10 176	11 088
Гудвилл	–	2 626	2 082	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль	–	–	10 454	10 454
Отложенный налоговый актив	5 304	1 227	33 156	39 687
Прочие активы	18 483	34 005	29 625	82 113
	1 677 919	1 415 462	952 886	4 046 267
Обязательства сегмента				
Средства ЦБ РФ	–	10 634	74 270	84 904
Депозиты и счета банков	417	65 563	169 207	235 187
Текущие счета и депозиты клиентов	1 080 783	1 956 666	3 810	3 041 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 618	29 634	19 145	54 397
Прочие заемные средства	–	–	33 490	33 490
Отложенное налоговое обязательство	1 343	–	–	1 343
Текущая задолженность по налогу на прибыль	–	–	346	346
Субординированная задолженность	–	–	26 825	26 825
Прочие обязательства	107 798	24 465	46 262	178 525
	1 195 959	2 086 962	373 355	3 656 276

6. Чистый процентный доход

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты физическим лицам:	302 877	239 777
<i>Автокредиты</i>	106 202	68 187
<i>Потребительские кредиты</i>	74 306	73 555
<i>Ипотечные кредиты</i>	67 072	47 219
<i>Карты рассрочки</i>	55 297	50 816
Кредиты корпоративным клиентам	284 604	216 352
Средства, размещенные в банках и финансовых институтах	54 094	65 386
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 016	7 798
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	82	130
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	647 673	529 443
Прочие процентные доходы		
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	67 796	49 643
Финансовая аренда	28 900	15 923
Чистый доход по сделкам своп в иностранной валюте	3 979	7 473
Итого прочие процентные доходы	100 675	73 039
Итого процентные доходы	748 348	602 482
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов		
Юридические лица:		
- срочные депозиты	(262 273)	(250 665)
- текущие счета и депозиты до востребования	(19 937)	(12 057)
- обязательства по договорам «репо»	–	(15)
Физические лица:		
- срочные депозиты	(187 797)	(119 365)
- текущие счета и депозиты до востребования	(16 767)	(6 862)
Депозиты и счета банков	(54 443)	(35 764)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(9 843)	(4 037)
Субординированная задолженность	(5 094)	(2 236)
Прочие заемные средства	(4 284)	(5 556)
Обязательства по аренде	(2 091)	(1 377)
Выпущенные цифровые финансовые активы	(1 275)	–
Итого процентные расходы	(563 804)	(437 934)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(8 025)	(6 487)
Чистый процентный доход	176 519	158 061

В процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, по картам рассрочки включены доходы, поступающие от компаний партнеров по программе «Халва». За 2025 год сумма этих доходов составила 3 339 млн руб. (за 2024 год: 2 938 млн руб.).

В прочие процентные доходы от финансовой аренды включены доходы, полученные Группой по лизинговым договорам.

Розничные клиенты Совкомбанка приобретали услугу «Гарантия минимальной ставки» (далее – «ГМС») – снижение процентной ставки по действующим кредитам при соблюдении клиентом условий:

- ▶ отсутствие просрочки по всем кредитным продуктам Банка;
- ▶ отсутствие досрочного частичного и полного погашения;
- ▶ не менее одной покупки по карте рассрочки «Халва» в месяц;
- ▶ присоединение к программе финансовой защиты.

Сумма комиссий за ГМС с начала продаж этой услуги составила 12,6 млрд руб. Часть этой комиссии в сумме 1,7 млрд руб. будет признана в составе процентных доходов в будущих периодах на основании оценки выплат клиентам.

7. Комиссионные доходы

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Выдача банковских гарантий	22 891	17 051
Расчетное обслуживание	12 687	10 556
Доход от электронных торговых площадок	7 909	7 152
Организация выпуска ценных бумаг	7 289	3 938
Операции с банковскими картами	2 989	6 234
Кредитные операции	635	246
Валютный контроль	514	365
Агентское вознаграждение за продажу страховых продуктов	495	554
Кассовые операции	315	316
Прочие	3 336	2 198
	59 060	48 610

В статью «Выдача банковских гарантий» входит плата, которую банк взимает с клиента за предоставление банковской гарантии. Банковская гарантия – это обязательство банка оплатить задолженность клиента перед третьим лицом, если клиент не сможет выполнить свои обязательства самостоятельно.

В статью «Расчетное обслуживание» входит плата за банковские услуги, предоставляемые организациям и индивидуальным предпринимателям для осуществления их ежедневных финансовых операций. Расчетное обслуживание включает в себя различные виды операций с денежными средствами и их учет. К основным услугам относятся: открытие и ведение расчетных счетов, безналичные расчеты, инкассация и прочее.

«Доход от электронных торговых площадок» включает в себя доходы за организацию продаж и закупок товаров, работ или услуг в цифровом формате на электронных торговых площадках, входящих в Группу.

8. Комиссионные расходы

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Операции с банковскими картами	(4 161)	(3 846)
Агентские услуги	(3 231)	(2 722)
Депозитарные услуги	(1 308)	(1 426)
Расчетное обслуживание	(1 279)	(878)
Прочие	(187)	(287)
	(10 166)	(9 159)

Статья «Операции с банковскими картами» включает в себя в основном комиссионные расходы по операциям в платежной системе «Мир» по выпущенным Группой банковским картам.

Статья «Агентские услуги» включает в себя в основном расходы на агентское вознаграждение за продажу финансовых продуктов Группы через внешние каналы продаж.

Статья «Депозитарные услуги» включает в себя комиссии, уплаченные по брокерским и аналогичным операциям, а также комиссии, уплаченные на организованных биржах по операциям с ценными бумагами.

В статью «Расчетное обслуживание» включены расходы за услуги, предоставленные банками-корреспондентами и Банком России, по осуществлению платежных операций и обслуживанию корреспондентских счетов.

9. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по финансовым инструментам, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	16	(61)	–	–	–	(61)
Средства, размещенные в банках	17	(105)	–	–	164	59
Кредиты клиентам	19	(8 244)	(6 093)	(71 317)	(265)	(85 919)
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	5	–	–	–	5
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	20	15	–	–	–	15
Прочие финансовые активы	24	3 932	–	–	–	3 932
Финансовые гарантии	31	(85)	–	–	–	(85)
Обязательства по предоставлению кредитов	31	1 145	155	33	–	1 333
Итого расходы по кредитным убыткам		(3 398)	(5 938)	(71 284)	(101)	(80 721)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	16	(20)	–	–	–	(20)
Средства, размещенные в банках	17	28	–	–	1 245	1 273
Кредиты клиентам	19	(17 537)	(7 989)	(41 753)	(312)	(67 591)
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	(3)	–	–	–	(3)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	20	(36)	–	–	–	(36)
Прочие финансовые активы	24	(6 175)	–	–	–	(6 175)
Финансовые гарантии	31	165	–	–	–	165
Обязательства по предоставлению кредитов	31	(1 624)	103	1	–	(1 520)
Итого расходы по кредитным убыткам		(25 202)	(7 886)	(41 752)	933	(73 907)

10. Прочие операционные доходы

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Доход от выгодного приобретения	10 215	18 342
Доход от вложений в ассоциированные компании	4 279	2 416
Выбытие активов, на которые обращено взыскание	853	749
Штрафы полученные	786	842
Доход от досрочного выкупа собственных выпущенных облигаций	560	–
Прибыль от операционной субаренды	380	142
Выбытие основных средств и инвестиционной собственности	347	196
Доход от продажи неконтрольных долей участия	210	–
Доход от прекращения признания договоров аренды	111	106
Доход от урегулирования финансовых обязательств	–	4 698
Доход от переоценки вложений в ассоциированные компании	–	2 260
Прочие	4 655	1 836
	22 396	31 587

11. Чистая прибыль по небанковской деятельности

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Выручка по договорам страхования	88 406	63 295
Расходы по договорам страхования	(27 953)	(14 819)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(12 583)	(4 753)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	75 959	7 590
Себестоимость и прочие расходы от прочей небанковской деятельности	(69 358)	(7 671)
Нетто-выручка по небанковской деятельности	54 471	43 642

Страховой бизнес Группы представлен двумя специализированными компаниями:

- ▶ АО «Совкомбанк Страхование» – универсальная страховая компания, предоставляющая услуги в сегментах:
 - ▶ автокаско и ОСАГО;
 - ▶ добровольное медицинское страхование (ДМС);
 - ▶ страхование имущества и ответственности;
 - ▶ корпоративное и банковское страхование (включая страхование залога и жизни по кредитам с обеспечением);
 - ▶ иные виды страхования как для физических, так и юридических лиц.
- ▶ ООО «Совкомбанк Страхование Жизни» – специализируется на долгосрочных программах для розничных клиентов, в том числе клиентов «Халвы»:
 - ▶ накопительного страхования жизни;
 - ▶ инвестиционного страхования;
 - ▶ страхования жизни и здоровья заемщиков.

В августе 2024 года АО «Совкомбанк Страхование» учредил негосударственный пенсионный фонд АО «НПФ Совкомбанк». Фонд оказывает услуги по негосударственному пенсионному обеспечению в первую очередь для клиентов и сотрудников Группы и входит в реестр Банка России в качестве участника системы гарантирования прав застрахованных лиц.

Группа обеспечивает полную интеграцию страховых и пенсионных продуктов с банковскими сервисами, включая продажу через отделения Банка, мобильное приложение и цифровые витрины.

Финансовые расходы по страховой деятельности отражают изменение приведенной стоимости обязательств по страховым договорам, возникающее в результате влияния временного фактора и пересмотра ставок дисконтирования в соответствии с требованиями МСФО 17. Статья не относится к операционным расходам и представляет собой эффект перераспределения финансового результата между отчетными периодами по мере приближения сроков исполнения страховых обязательств. Увеличение показателя в 2025 году обусловлено снижением ставок дисконтирования. В 2024 году рост ставок приводил к уменьшению приведенной стоимости страховых обязательств и формированию дохода, тогда как их снижение в 2025 году оказало противоположный эффект и привело к признанию расхода.

Рост выручки и себестоимости по прочей небанковской деятельности связан с приобретением Группой в первом квартале 2025 года компании, добывающей золото и серебро, а также с существенным ростом объемов деятельности компании, основное направление работы которой – торговля биржевыми товарами (commodities), включая углеводороды и драгоценные металлы, такие как золото и серебро.

11. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования по компонентам за 2025 год:

	<i>Ожидаемая приведенная стоимость потоков по выполнению млн руб.</i>	<i>Рисковая поправка млн руб.</i>	<i>Маржа за предусмот- ренные договором услуги (МПДУ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2025 г.	63 034	1 247	35 907	100 188
Изменения, относящиеся к текущему сервису				
Высвобождение МПДУ	–	–	(54 984)	(54 984)
Высвобождение рисков поправки на нефинансовый риск	–	(153)	–	(153)
Корректировки на основе опыта	(5 365)	–	–	(5 365)
Изменения, относящиеся к будущему сервису				
Эффект от первоначального признания договоров в периоде	(48 891)	114	51 198	2 421
Корректировка МПДУ за счет изменения в допущениях	6 168	59	(6 227)	–
Корректировки на основе опыта по премиям и аквизиции (эффект на МПДУ)	(1 957)	(37)	(235)	(2 229)
Изменения, относящиеся к прошлому сервису				
Изменения обязательств по возникшим требованиям	(99)	(44)	–	(143)
Результат оказания страховых услуг	(50 144)	(61)	(10 248)	(60 453)
Финансовые расходы по договорам страхования	9 505	200	2 878	12 583
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(40 639)	139	(7 370)	(47 870)
Получение премий	137 805	–	–	137 805
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	(56 938)	–	–	(56 938)
Аквизиционные денежные потоки	(9 365)	–	–	(9 365)
Итого денежные потоки	71 502	–	–	71 502
Прочее	–	–	–	–
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2025 г.	93 897	1 386	28 537	123 820

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования в разбивке по обязательствам по оставшейся части покрытия (ООЧП) и обязательствам по возникшим требованиям (ОВТ) за 2025 год:

	<i>Обяза- тельство по оставшейся части покрытия (ООЧП) млн руб.</i>	<i>Обяза- тельство по возникшим требованиям (ОВТ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2025 г.	92 437	7 751	100 188
Выручка по договорам страхования	(88 406)	–	(88 406)
Расходы по договорам страхования	8 567	19 386	27 953
<i>Состоявшиеся убытки и прочие расходы по договорам страхования</i>	<i>727</i>	<i>19 386</i>	<i>20 113</i>
<i>Амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	<i>7 840</i>	<i>–</i>	<i>7 840</i>
Результат оказания страховых услуг	(79 839)	19 386	(60 453)
Финансовые расходы по договорам страхования	11 129	1 454	12 583
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(68 710)	20 840	(47 870)
<i>Инвестиционные составляющие</i>	<i>(38 981)</i>	<i>38 981</i>	<i>–</i>
Прочее	(62)	62	–
Получение премий	137 805	–	137 805
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	–	(56 938)	(56 938)
Аквизиционные денежные потоки	(9 365)	–	(9 365)
Итого денежные потоки	128 440	(56 938)	71 502
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2025 г.	113 124	10 696	123 820

11. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования по компонентам за 2024 год:

	<i>Ожидаемая приведенная стоимость потоков по выполнению млн руб.</i>	<i>Рисковая поправка млн руб.</i>	<i>Маржа за предусмот- ренные договором услуги (МПДУ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2024 г.	71 338	1 079	25 051	97 468
Изменения, относящиеся к текущему сервису				
Высвобождение МПДУ	–	–	(43 348)	(43 348)
Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск	–	(623)	–	(623)
Корректировки на основе опыта	(4 505)	–	–	(4 505)
Изменения, относящиеся к будущему сервису				
Эффект от первоначального признания договоров в периоде	(53 895)	786	53 109	–
Изменения, относящиеся к прошлому сервису				
Изменения обязательств по возникшим требованиям	–	–	–	–
Результат оказания страховых услуг	(58 400)	163	9 761	(48 476)
Финансовые расходы по договорам страхования	4 011	3	739	4 753
Влияние курсовых разниц	2 742	2	356	3 100
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(51 647)	168	10 856	(40 623)
Получение премий	122 027	–	–	122 027
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	(69 680)	–	–	(69 680)
Аквизиционные денежные потоки	(9 004)	–	–	(9 004)
Итого денежные потоки	43 343	–	–	43 343
Прочее	–	–	–	–
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2024 г.	63 034	1 247	35 907	100 188

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования в разбивке по обязательствам по оставшейся части покрытия (ООЧП) и обязательствам по возникшим требованиям (ОВТ) за 2024 год:

	<i>Обяза- тельство по оставшейся части покрытия (ООЧП) млн руб.</i>	<i>Обяза- тельство по возникшим требованиям (ОВТ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2024 г.	91 087	6 381	97 468
Выручка по договорам страхования	(63 295)	–	(63 295)
Расходы по договорам страхования	7 264	7 555	14 819
Состоявшиеся убытки и прочие расходы по договорам страхования	–	7 555	7 555
Амортизация аквизиционных денежных потоков	7 264	–	7 264
Результат оказания страховых услуг	(56 031)	7 555	(48 476)
Финансовые расходы по договорам страхования	4 013	740	4 753
Влияние курсовых разниц	2 951	149	3 100
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(49 067)	8 444	(40 623)
Инвестиционные составляющие	(62 606)	62 606	–
Прочее	–	–	–
Получение премий	122 027	–	122 027
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	–	(69 680)	(69 680)
Аквизиционные денежные потоки	(9 004)	–	(9 004)
Итого денежные потоки	113 023	(69 680)	43 343
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2024 г.	92 437	7 751	100 188

12. Расходы на персонал

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Вознаграждения сотрудникам, включая бонусы	(72 210)	(61 942)
Налоги и отчисления по заработной плате	(16 401)	(13 239)
	(88 611)	(75 181)

Расходы на персонал включают:

- ▶ вознаграждения сотрудникам (в том числе бонусы, премии и мотивационные выплаты);
- ▶ налоги и обязательные отчисления по заработной плате, перечисляемые в государственные внебюджетные фонды;
- ▶ прочие выплаты, связанные с трудовыми отношениями (оплата отпусков, больничных, компенсации и т.п.).

Рост статьи «Вознаграждения сотрудникам, включая бонусы» по сравнению с аналогичным периодом прошлого года обусловлен рядом факторов:

- ▶ органическим расширением бизнеса Группы;
- ▶ экономической ситуацией в стране: ускоренная инфляция, рост ключевой ставки и кадровый дефицит в ИТ, банковском и страховом секторах способствовали росту рыночных компенсаций;
- ▶ импортозамещением и цифровой трансформацией, требующими привлечения и удержания квалифицированных специалистов в области ИТ, внутренней разработки и инфраструктурной поддержки.

Группа не имеет дополнительных обязательств перед пенсионными фондами, включая НПФ Совкомбанка, кроме предусмотренных законодательством Российской Федерации. Все обязательные страховые взносы, включая взносы на пенсионное, медицинское и социальное страхование, начисляются в соответствии с установленными ставками и отражаются в составе статьи «Налоги и отчисления по заработной плате».

13. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Реклама и маркетинг	(11 445)	(11 379)
Профессиональные услуги и услуги по инкассации	(8 888)	(6 643)
Содержание и эксплуатация основных средств	(6 550)	(3 969)
Амортизация активов в форме права пользования	(6 024)	(5 077)
Телекоммуникационные услуги и почтовая связь	(5 578)	(5 042)
Амортизация нематериальных активов	(4 917)	(3 168)
Транспортные и командировочные расходы	(4 258)	(4 014)
Сопровождение программного обеспечения	(3 689)	(3 938)
Аренда	(3 107)	(1 463)
Товарно-материальные ценности	(2 808)	(3 196)
Благотворительность	(2 298)	(1 511)
Амортизация основных средств	(2 205)	(1 456)
Страхование имущества	(1 874)	(973)
Представительские расходы	(1 216)	(939)
Корпоративные мероприятия	(1 208)	(1 014)
Расходы от выбытия изъятого имущества	(909)	(40)
Подбор и подготовка сотрудников	(518)	(537)
Охрана	(509)	(438)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(466)	(176)
Расходы от выбытия прочего имущества	(353)	(732)
Прочие	(1 709)	(1 245)
	(70 529)	(56 950)

Статья «Реклама и маркетинг» включает затраты на активное привлечение новых клиентов в розничный сегмент, расширение охвата платформы карт рассрочки «Халва» и продвижение экосистемных продуктов.

Рост прочих общехозяйственных и административных расходов объясняется увеличением затрат на содержание филиальной сети.

13. Прочие общехозяйственные и административные расходы (продолжение)

Рост амортизации нематериальных активов в отчетном периоде связан, в первую очередь, с:

- ▶ объединением бизнеса с компаниями и увеличением нематериальных активов Группы (бренды, ИТ-системы, клиентские базы) и размера их амортизации;
- ▶ инвестициями в разработку собственного программного обеспечения, включая платформы для онлайн-банкинга, страхования, ИТ-инфраструктуры и внутренней автоматизации.

14. Прочее обесценение и резервы

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Условные обязательства	(6 158)	(1 166)
Прочие активы	(4 801)	(2 177)
Активы, на которые обращено взыскание	(4 101)	(484)
Обесценение гудвила (Прим. 37)	(597)	–
Судебные разбирательства	(196)	(16)
	(15 853)	(3 843)

Создание резерва под «Условные обязательства» относится к риску невыполнения другой стороной предусмотренной договором обязанности по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами 44-ФЗ и 223-ФЗ. На 31 декабря 2025 г. портфель нефинансовых банковских гарантий составил 991 282 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.) (Прим. 31).

Создание резервов по «Прочим активам» относится в основном к регрессным требованиям к принципалам по выпущенным нефинансовым банковским гарантиям.

Создание резерва под «Судебные разбирательства» связано с судебными исками:

- ▶ поданными физическими лицами в отношении возврата уплаченных процентов;
- ▶ поданными бенефициарами в отношении обязательств Группы по выпущенным банковским гарантиям.

Движение прочих резервов за 2025 и 2024 годы, представлено ниже:

	<i>Резервы по прочим активам</i> <i>млн руб.</i>	<i>Резервы по судебным разбирательствам</i> <i>млн руб.</i>	<i>Резервы по условным обязательствам</i> <i>млн руб.</i>	<i>Резервы на активы, обращено взыскание</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
На 1 января 2024 г.	2 551	3 385	9 197	165	15 298
Создание/(восстановление)	2 177	16	1 166	484	3 843
Списание	(2 377)	–	–	(75)	(2 452)
Погашение обязательств	–	(536)	–	–	(536)
Восстановление ранее списанных сумм	42	–	–	–	42
Эффект от объединения бизнеса	31	–	–	895	926
На 31 декабря 2024 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
На 1 января 2025 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
Создание/(восстановление)	4 801	196	6 159	4 101	15 257
Списание	(4 873)	–	–	(1 984)	(6 857)
Погашение обязательств	–	(795)	–	–	(795)
На 31 декабря 2025 г.	2 352	2 266	16 522	3 586	24 726

Создание резервов по условным обязательствам на 6 159 млн руб. за 2025 год и создание на 1 166 млн руб. за 2024 год отражает прогноз Группы по потерям по портфелю нефинансовых банковских гарантий, рассчитанный на основании как статистической информации, так и на индивидуальной основе.

15. Расход по налогу на прибыль

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Текущий налог на прибыль	(25 406)	(17 449)
Возникновение временных разниц	12 129	14 975
	(13 277)	(2 474)

Текущая общая ставка налога на прибыль для юридических лиц в Российской Федерации составляет 25%.

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

Движение отложенного налога, относящегося к компонентам прочего совокупного дохода, представлено ниже:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		
Чистый (расход)/доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 164)	3 544
Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка		
Чистый доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	238	45
Чистый расход от переоценки зданий	(1 115)	(183)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(3 041)	3 406

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2025 году составляла 25% (в 2024 году – 20%). Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям, облигациям с ипотечным покрытием, а также некоторым корпоративным облигациям в 2025 году составляла 20% (в 2024 году – 15%). Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

На 31 декабря 2025 г. временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых Группа не признала отложенного налогового обязательства, составляли (13 127) млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: (17 076) млн руб.).

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

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прибыль до налогообложения	66 509	79 708
Законодательно установленная ставка налога	25%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	(16 627)	(15 942)
Эффект прибыли, не облагаемой налогом	2 554	4 608
Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.	–	7 250
Убыток, признанный исключительно для целей налогообложения	–	982
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(2 805)	(1 363)
Купонный доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по другим ставкам	4 255	2 215
Прочие	(654)	(224)
Расход по налогу на прибыль	(13 277)	(2 474)

15. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Группа определила, что отложенный налоговый актив можно будет возместить с учетом уровня предполагаемой доходности, а также допущения о том, что в годы, следующие за 2025 годом, прогнозируемая доходность будет не ниже доходности 2023-2024 годов.

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлено ниже:

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц				2025 г. млн руб.
	2023 г. млн руб.	В отчете о прибылях и убытках млн руб.	Влияние объединения бизнеса млн руб.	В составе капитала млн руб.	2024 г. млн руб.	В отчете о прибылях и убытках млн руб.	Влияние объединения бизнеса млн руб.	В составе капитала млн руб.	
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налоговую базу									
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 139	12 602	1 328	–	23 069	1 540	32	–	24 641
Прочие обязательства	5 222	7 256	655	–	13 133	3 740	94	–	16 967
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1 811	(1 496)	1 206	–	1 521	10 157	1 260	–	12 938
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	(17)	–	3 589	3 591	4 326	–	(1 926)	5 991
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	293	(271)	–	38	230	–	–	268
Прочие активы	592	2 335	563	–	3 490	(2 644)	(731)	–	115
Текущие счета и депозиты клиентов	(12)	659	(86)	–	561	(558)	–	–	3
Отложенный налоговый актив	16 787	21 632	3 395	3 589	45 403	16 791	655	(1 926)	60 923
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц									
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 253)	(1 855)	(1 465)	–	(4 573)	(3 376)	(64)	–	(8 013)
Основные средства и нематериальные активы	202	(286)	(1 185)	(183)	(1 452)	(1 574)	(275)	(1 115)	(4 416)
Инвестиционная собственность	(185)	(142)	–	–	(327)	(198)	–	–	(525)
Депозиты и счета банков	–	37	(59)	–	(22)	(120)	–	–	(142)
Денежные средства и их эквиваленты	1 190	(1 227)	283	–	246	(298)	–	–	(52)
Субординированная задолженность	2 400	(3 238)	–	–	(838)	819	–	–	(19)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(12)	54	(135)	–	(93)	85	–	–	(8)
Отложенное налоговое обязательство	2 342	(6 657)	(2 561)	(183)	(7 059)	(4 662)	(339)	(1 115)	(13 175)
Отложенный налоговый актив	19 390	20 297	–	–	39 687	11 348	–	–	51 035
Отложенное налоговое обязательство	(261)	(5 322)	834	3 406	(1 343)	781	316	(3 041)	(3 287)

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Краткосрочные депозиты и сделки «обратного репо» с банками и финансовыми организациями со сроком погашения 90 дней и менее	496 685	369 979
Счета в ЦБ РФ	167 344	120 522
Счета «ностро» в банках и финансовых организациях	27 261	29 502
Наличные средства	18 538	18 666
Итого денежные средства и их эквиваленты	709 828	538 669
За вычетом резерва под обесценение	(96)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты, нетто	709 732	538 634

Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в залог по сделкам «обратного репо», на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. примерно равна балансовой стоимости сделок «обратного репо».

«Наличные средства» включают в себя денежные средства в банкоматах и денежные средства в пути.

17. Средства, размещенные в банках

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Срочные депозиты в банках	6 314	21 719
Обеспечение по ПФИ и договорам «репо»	518	17
Итого средства, размещенные в банках	6 832	21 736
За вычетом резерва под обесценение	(129)	(24)
Средства, размещенные в банках, нетто	6 703	21 712

Средства, размещенные в банках, несут кредитный риск. Поэтому Группа создает по ним резерв под ОКУ. В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ средств, размещенных в банках, за 2024 и 2025 годы:

<i>Средства, размещенные в банках</i>	<i>Этап 1</i> <i>млн руб.</i>	<i>ПСКО</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	52	–	52
Создание/(восстановление) за период	(28)	(1 245)	(1 273)
Доход от урегулирования обесцененных при первоначальном признании кредитных требований	–	1 245	1 245
Остаток на 31 декабря 2024 г.	24	–	24
Остаток на 1 января 2025 г.	24	–	24
Создание/(восстановление) за период	105	(164)	(59)
Доход от урегулирования обесцененных при первоначальном признании кредитных требований	–	164	164
Остаток на 31 декабря 2025 г.	129	–	129

18. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	243 539	419 704
Акции и паи корпоративных эмитентов	41 663	45 974
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	18 003	37 469
Производные финансовые инструменты	5 488	6 315
Облигации и еврооблигации прочих эмитентов	295	2 329
Акции и паи прочих эмитентов	1	8
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Группы	308 989	511 799
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	65 781	13 922
Акции и паи корпоративных эмитентов	9 112	16 410
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	1 953	189
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	76 846	30 521
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385 835	542 320

Повышение справедливой стоимости финансовых инструментов привело к положительной переоценке портфеля ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

18. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2025 год признана в статьях «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в размере 25 716 млн руб. (за 2024 год: убыток в размере (4 521) млн руб.) и «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в размере 8 876 млн руб. (за 2024 год: убыток в размере (1 140) млн руб.).

В таблице ниже представлено распределение финансовых инструментов корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по рейтингу эмитента/контрагента, присвоенному российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, НКР и Эксперт РА) по национальной шкале. В случае если ценной бумаге / эмитенту или контрагенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	181 057	276 403
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	78 268	94 027
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	72 912	78 178
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	9 915	10 177
Эмитентов с рейтингом от BB+ до BB-	60	136
Эмитентов с рейтингом от B+ до B-	57	–
Эмитентов с рейтингом ниже B-	–	5
Эмитентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	18 122	39 421
Итого ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	360 391	498 347
Производные финансовые инструменты		
Контрагентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	1 699	3 928
Контрагентов с рейтингом от AA+ до AA-	1 470	994
Контрагентов с рейтингом от A+ до A-	630	617
Контрагентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	60	–
Контрагентов с рейтингом от BB+ до BB-	1	–
Контрагентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	1 628	776
Итого производные финансовые инструменты	5 488	6 315
Итого финансовые инструменты корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	365 879	504 662

На 31 декабря 2025 г. сроки погашения долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находились в диапазоне: январь 2026 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации (на 31 декабря 2024 г.: январь 2025 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации).

На 31 декабря 2025 г. ставки купонного дохода варьировались от 0,8% до 12,7% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 26,0% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях (на 31 декабря 2024 г.: от 0,8% до 12,8% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 29,0% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях).

На 31 декабря 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 46,0% (на 31 декабря 2024 г.: 42,7%).

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Кредиты физическим лицам		
Автокредиты	520 624	475 119
Ипотечные кредиты	407 705	347 613
Потребительские кредиты	302 447	356 656
Карты рассрочки	182 225	172 914
Итого кредиты физическим лицам	1 413 001	1 352 302
Кредиты корпоративным клиентам и облигации		
Кредиты корпоративным клиентам	1 335 796	1 075 929
Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам*	310 074	320 111
Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ	139 033	30 714
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	1 033	1 054
Итого кредиты корпоративным клиентам и облигации	1 785 936	1 427 808
Итого кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 198 937	2 780 110
За вычетом: резерв под обесценение кредитов	(152 169)	(118 139)
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	1 440	2 020
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	3 048 208	2 663 991

* Эта группа также включает в себя кредиты физическим лицам, выданные на индивидуальных условиях и не превышающие 200 млн руб.

Автокредиты представляют собой целевые кредиты на покупку автомобиля, который используется в качестве залога по кредиту; или же кредит под залог уже имеющегося в собственности автомобиля, а так же кредиты, предоставляющие клиентам возможность приобрести автомобили в рассрочку сроком до 30 месяцев.

На 31 декабря 2025 г. статья «Ипотечные кредиты» включает задолженность клиентов на 335 069 млн руб. по кредитам, предоставленным на приобретение жилья, которое используется в качестве залога по кредиту (на 31 декабря 2024 г.: 274 222 млн руб.), и на 72 636 млн руб. по кредитам, предоставленным под залог уже имеющейся недвижимости и жилья (на 31 декабря 2024 г.: 73 391 млн руб.).

Потребительские кредиты представляют собой в основном нецелевые кредиты, которые выдаются на дебетовые карты (или карты рассрочки) Группы, а также целевые товарные кредиты, предоставленные в торговых точках.

Карты рассрочки позволяют клиентам покупать товары в рассрочку до тридцати шести месяцев. В общем случае Банк не берет проценты по кредиту с клиента, а получает доход в виде комиссии от магазинов-партнеров. Комиссия зависит от срока предоставления рассрочки клиенту. Клиент Банка возвращает тело кредита равными частями за период рассрочки. При необходимости клиенты Банка имеют возможность получить дополнительные услуги по картам рассрочки, за которые с них могут взиматься комиссии. Полученные комиссии учитываются в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки». Банк устанавливает лимиты по картам рассрочки в зависимости от оценки кредитоспособности клиента. Такие лимиты могут быть повышены или снижены по мере необходимости по решению Банка.

На 31 декабря 2025 г. статья «Карты рассрочки» включает задолженность клиентов на 180 671 млн руб. по картам рассрочки «Халва» (на 31 декабря 2024 г.: 172 006 млн руб.) и на 1 554 млн руб. по кредитным картам (на 31 декабря 2024 г.: 908 млн руб.). Общее количество выпущенных карт рассрочки «Халва» составляет 16 млн шт., количество действующих карт на 31 декабря 2025 г. – 12,8 млн шт.

На 31 декабря 2025 г. Группой заключены соглашения с 96 тыс. юридических лиц-операторов 254 тыс. действующих розничных и онлайн магазинов (на 31 декабря 2024 г.: 92 тыс. юридических лиц-операторов 310 тыс. розничных и онлайн магазинов) о предоставлении рассрочки по картам «Халва» в этих магазинах. Комиссия, полученная от партнеров по программе «Халва», отражается в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» (Прим. 6).

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В Группу входит лизинговая компания ООО «Совкомбанк Лизинг», которая специализируется на предоставлении услуг финансовой аренды (лизинга) автомобильного транспорта, что позволяет клиентам приобретать в лизинг автомобили и специализированную автомобильную технику, в основном дорожные и строительные машины, для личного пользования или для бизнеса.

Лизинг автомобилей представляет собой финансовый инструмент, который позволяет как физическим, так и юридическим лицам обновлять автопарк без необходимости выделять значительные суммы на покупку транспортных средств. В рамках договора лизинга клиент получает автомобиль в пользование на установленный срок, при этом осуществляя регулярные платежи, включающие в себя стоимость самого автомобиля, страхование КАСКО и ОСАГО и процент за пользование лизинговыми услугами. По окончании договора клиент имеет возможность выкупить автомобиль за остаточную стоимость или вернуть его лизингодателю.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. в портфель кредитов малым предприятиям и прочие кредиты клиентам включена дебиторская задолженность по финансовой аренде (лизингу) автомобильного транспорта и технического оборудования. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлен ниже:

	<i>До 1 года млн руб.</i>	<i>От 1 года до 2 лет млн руб.</i>	<i>От 2 до 3 лет млн руб.</i>	<i>От 3 до 4 лет млн руб.</i>	<i>От 4 до 5 лет млн руб.</i>	<i>Более 5 лет млн руб.</i>
31 декабря 2025 г.						
Валовые инвестиции в финансовую аренду	65 935	37 277	19 295	7 603	2 870	1 591
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(9 236)	(10 791)	(7 929)	(3 957)	(1 458)	(939)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	56 699	26 486	11 366	3 646	1 412	652
31 декабря 2024 г.						
Валовые инвестиции в финансовую аренду	76 845	50 364	27 801	13 431	4 313	811
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(17 370)	(14 475)	(10 277)	(6 040)	(2 232)	(497)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	59 475	35 889	17 524	7 391	2 081	314

Для целей сокращения рисков Группа выдвигает обязательные требования по страхованию предметов лизинга у аккредитованных страховых компаний, в том числе у АО «Совкомбанк Страхование». Кроме того, Группа придерживается следующего подхода для сокращения рисков лизинговой деятельности:

- ▶ Группа юридически владеет предметом лизинга, что позволяет оперативно изымать предмет лизинга у недобросовестных лизингополучателей;
- ▶ Группа передает в лизинг ликвидные и высоколиквидные активы;
- ▶ при заключении договора лизинга лизингополучатель оплачивает первоначальный взнос из собственных средств.

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 649	1 107	5 123	–	9 879
Перевод в Этап 2	(123)	123	–	–	–
Перевод в Этап 3	(290)	(777)	1 067	–	–
Создание/(восстановление) за период	3 697	1 550	13 601	–	18 848
Списания	–	–	(8 978)	–	(8 978)
Амортизация дисконта	–	–	1 748	–	1 748
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	76	–	76
Остаток на 31 декабря 2025 г.	6 933	2 003	12 637	–	21 573

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102
Перевод в Этап 2	(306)	306	–	–	–
Перевод в Этап 3	(1 705)	(3 588)	5 293	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 451	2 664	30 160	88	34 363
Списания	–	–	(43 964)	(602)	(44 566)
Амортизация дисконта	–	–	4 765	–	4 765
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	9 510	568	10 078
Остаток на 31 декабря 2025 г.	15 086	4 178	25 389	89	44 742

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	2 488	692	4 157	24	7 361
Перевод в Этап 2	(58)	58	–	–	–
Перевод в Этап 3	(143)	(364)	507	–	–
Создание/(восстановление) за период	724	312	1 536	(12)	2 560
Списания	–	–	(1 298)	–	(1 298)
Амортизация дисконта	–	–	405	–	405
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	102	–	102
Остаток на 31 декабря 2025 г.	3 011	698	5 409	12	9 130

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127
Перевод в Этап 2	(70)	70	–	–	–
Перевод в Этап 3	(473)	(954)	1 427	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 696	1 061	9 352	(5)	12 104
Списания	–	–	(12 887)	–	(12 887)
Амортизация дисконта	–	–	145	–	145
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	2 476	–	2 476
Остаток на 31 декабря 2025 г.	7 066	1 512	9 383	4	17 965

* Восстановление ранее списанных сумм представляет собой результаты работы Группы по сбору просроченной задолженности, которая ранее была списана с баланса.

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261
Перевод в Этап 2	(293)	293	–	–	–
Перевод в Этап 3	(54)	(965)	1 019	–	–
Создание/(восстановление) за период	(1 200)	(138)	10 695	3	9 360
Списания	–	–	(3 658)	–	(3 658)
Амортизация дисконта	–	–	1 848	–	1 848
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	350	–	350
Остаток на 31 декабря 2025 г.	11 297	7 039	22 762	63	41 161

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	9	–	–	9
Создание/(восстановление) за период	(5)	–	–	(5)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	4	–	–	4

<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	228	–	–	228
Создание/(восстановление) за период	583	–	–	583
Остаток на 31 декабря 2025 г.	811	–	–	811

<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 738	516	6 368	550	11 172
Перевод в Этап 2	(432)	432	–	–	–
Перевод в Этап 3	(564)	(286)	850	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 293	644	5 973	191	8 101
Списания	–	–	(5 289)	–	(5 289)
Амортизация дисконта	–	–	1 919	–	1 919
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	880	–	880
Остаток на 31 декабря 2025 г.	4 035	1 306	10 701	741	16 783

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 243	412	1 843	2	4 500
Перевод в Этап 2	(28)	28	–	–	–
Перевод в Этап 3	(97)	(226)	323	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 531	893	3 700	(2)	6 122
Списания	–	–	(807)	–	(807)
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	64	–	64
Остаток на 31 декабря 2024 г.	3 649	1 107	5 123	–	9 879

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	9 141	2 472	9 085	77	20 775
Перевод в Этап 2	138	(127)	(11)	–	–
Перевод в Этап 3	(748)	(1 378)	2 126	–	–
Создание/(восстановление) за период	7 115	3 829	19 795	(42)	30 697
Списания	–	–	(19 226)	–	(19 226)
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	7 856	–	7 856
Остаток на 31 декабря 2024 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 268	522	2 827	90	5 707
Перевод в Этап 2	(26)	26	–	–	–
Перевод в Этап 3	(76)	(210)	286	–	–
Создание/(восстановление) за период	322	354	1 548	(66)	2 158
Списания	–	–	(543)	–	(543)
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	39	–	39
Остаток на 31 декабря 2024 г.	2 488	692	4 157	24	7 361

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	4 488	953	5 426	108	10 975
Перевод в Этап 2	(519)	515	4	–	–
Перевод в Этап 3	(343)	(676)	1 019	–	–
Создание/(восстановление) за период	2 287	543	8 825	(99)	11 556
Списания	–	–	(8 477)	–	(8 477)
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	2 073	–	2 073
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127

* Восстановление ранее списанных сумм представляет собой результаты работы Группы по сбору просроченной задолженности, которая ранее была списана с баланса.

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	11 900	5 401	11 105	106	28 512
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 31)	(1 722)	(260)	–	–	(1 982)
Перевод в Этап 2	(2 244)	2 244	–	–	–
Перевод в Этап 3	(13)	(1 521)	1 534	–	–
Создание/(восстановление) за период	4 923	1 985	4 497	(15)	11 390
Списания	–	–	(6 020)	(31)	(6 051)
Амортизация дисконта	–	–	430	–	430
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	962	–	962
Остаток на 31 декабря 2024 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	6	–	–	6
Создание/(восстановление) за период	3	–	–	3
Остаток на 31 декабря 2024 г.	9	–	–	9

<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	231	–	–	231
Создание/(восстановление) за период	(3)	–	–	(3)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	228	–	–	228

<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 802	167	14 528	14	17 511
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 31)	(380)	(6)	(34)	–	(420)
Перевод в Этап 2	(23)	23	–	–	–
Перевод в Этап 3	(23)	(53)	76	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 362	385	3 388	536	5 671
Списания	–	–	(14 332)	–	(14 332)
Амортизация дисконта	–	–	1 956	–	1 956
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	786	–	786
Остаток на 31 декабря 2024 г.	3 738	516	6 368	550	11 172

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В 2025 году наиболее значимые изменения в балансовой стоимости портфеля кредитов, предоставленных физическим лицам и корпоративным клиентам, до вычета резервов, которые привели к существенным изменениям резервов под ожидаемые кредитные убытки:

- ▶ Рост портфеля ипотечных кредитов на 17,3% (или 60 092 млн руб.), связанный с продолжением развития совместных программ с компаниями, лидирующими на рынке строительства жилой недвижимости, сохранением мер государственной поддержки заемщиков через программы льготной ипотеки.
- ▶ Портфель автокредитов вырос на 9,6% (или 45 505 млн руб.) в следствие роста цен на автомобили и увеличением среднего чека по предоставленным кредитам, а также продолжением развития сотрудничества с автопроизводителями по предоставлению автокредитов.
- ▶ За год рост портфеля карт рассрочки составил 5,4% (или 9 311 млн руб.). Основные причины роста портфеля карт рассрочки – преимущества рассрочки над классическими кредитными картами и товарными кредитами.
- ▶ Портфель потребительских кредитов сократился на 15,2% (или 54 209 млн руб.) в основном за счет снижения активности розничных заемщиков при сохранении высокой ключевой ставки Банка России.
- ▶ Списание полностью обесцененных кредитов на сумму 76 676 млн руб. за счет ранее сформированного резерва привело к уменьшению объема резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам Этапа 3 и ПСКО. Процедуры по взысканию задолженности по списанным кредитам осуществляются Группой на регулярной основе.
- ▶ Увеличение портфеля корпоративных кредитов на 24,2% (или 259 867 млн руб.) связано с продолжающимся спросом на пополнение компаниями оборотных средств, а также кредитованием компаний, действующих в химическом, нефтехимическом секторах экономики и фармацевтической промышленности.
- ▶ Увеличение портфеля кредитов субъектам и муниципалитетам РФ на 352,7% (или 108 319 млн руб.).

В 2024 году наиболее значимые изменения в балансовой стоимости портфеля кредитов, предоставленных физическим лицам и корпоративным клиентам, до вычета резервов, которые привели к существенным изменениям резервов под ожидаемые кредитные убытки:

- ▶ Рост портфеля ипотечных кредитов на 37,6% (или 95 015 млн руб.) был обусловлен развитием совместных программ с компаниями, лидирующими на рынке строительства жилой недвижимости.
- ▶ Факторами роста совокупного портфеля автокредитов на 74,7% (или 203 184 млн руб.) являлись рост цен на автомобили, а также развитие сотрудничества с автопроизводителями по предоставлению автокредитов.
- ▶ Портфель карт рассрочки увеличился за год на 27,7% (или 37 537 млн руб.). Основные причины роста портфеля карт рассрочки – преимущества рассрочки над классическими кредитными картами и товарными кредитами.
- ▶ Портфель потребительских кредитов увеличился на 100,4% (или 178 646 млн руб.) в основном за счет сделки по объединению бизнеса.
- ▶ Списание полностью обесцененных кредитов на сумму 49 436 млн руб. за счет ранее сформированного резерва привело к уменьшению объема резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам Этапа 3 и ПСКО. Процедуры по взысканию задолженности по списанным кредитам осуществляются Группой на регулярной основе.

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

- ▶ Увеличение портфеля корпоративных кредитов на 23,7% (или 206 028 млн руб.) связано с несколькими ключевыми факторами:
 - ▶ высокая прибыль компаний-заемщиков: несмотря на сложные экономические условия многие компании показывали в 2024 году высокую прибыльность, что позволяло им привлекать заемные средства для развития бизнеса;
 - ▶ спрос на пополнение оборотных средств: компании испытывали потребность в кредитах для пополнения оборотных средств из-за роста операционных затрат, таких как логистика и заработные платы;
 - ▶ кредитование застройщиков: сектор строительства активно использовал кредиты, что связано с тем, что уровень ставок для них зависел от наполнения счетов эскроу, что делало компании менее чувствительными к высокой процентной ставке по кредитам;
 - ▶ начатые инвестиционные проекты: компании, которые уже начали реализацию инвестиционных программ, активно привлекали кредиты для их завершения.
- ▶ Группа продолжила развитие собственных лизинговых программ и добилась увеличения лизингового портфеля за счет привлечения на обслуживание новых клиентов и увеличения количества заключенных договоров лизинга и стоимости объектов, переданных в лизинг, во многом по причинам роста корпоративного портфеля, указанным выше.

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 31 декабря 2025 г.:

	Этап 1 <i>млн руб.</i>	Этап 2 <i>млн руб.</i>	Этап 3 <i>млн руб.</i>	ПСКО <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	249 810	–	231	111	250 152
- Просроченные на срок менее 30 дней	8 269	–	215	29	8 513
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	6 838	1 121	22	7 981
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	12 065	16	12 081
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	18 554	88	18 642
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	4 680	398	5 078
Итого потребительские кредиты	258 079	6 838	36 866	664	302 447
Резерв под обесценение	(15 086)	(4 178)	(25 389)	(89)	(44 742)
Потребительские кредиты, нетто	242 993	2 660	11 477	575	257 705
Карты рассрочки					
- Не просроченные	161 091	–	49	29	161 169
- Просроченные на срок менее 30 дней	4 691	–	68	2	4 761
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	2 783	547	1	3 331
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	4 450	1	4 451
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	6 557	3	6 560
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	1 911	42	1 953
Итого карты рассрочки	165 782	2 783	13 582	78	182 225
Резерв под обесценение	(7 066)	(1 512)	(9 383)	(4)	(17 965)
Карты рассрочки, нетто	158 716	1 271	4 199	74	164 260
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	379 735	–	1 097	59	380 891
- Просроченные на срок менее 30 дней	7 278	–	425	15	7 718
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	3 159	674	19	3 852
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	3 597	6	3 603
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	5 175	1	5 176
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	6 452	13	6 465
Итого ипотечные кредиты	387 013	3 159	17 420	113	407 705
Резерв под обесценение	(3 011)	(698)	(5 409)	(12)	(9 130)
Ипотечные кредиты, нетто	384 002	2 461	12 011	101	398 575
Автокредиты					
- Не просроченные	475 720	–	298	1	476 019
- Просроченные на срок менее 30 дней	10 410	–	178	–	10 588
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	6 770	447	–	7 217
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	8 371	–	8 371
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	14 835	–	14 835
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	3 582	12	3 594
Итого автокредиты	486 130	6 770	27 711	13	520 624
Резерв под обесценение	(6 933)	(2 003)	(12 637)	–	(21 573)
Автокредиты, нетто	479 197	4 767	15 074	13	499 051
Всего кредиты физическим лицам	1 297 004	19 550	95 579	868	1 413 001
Резерв под обесценение	(32 096)	(8 391)	(52 818)	(105)	(93 410)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 264 908	11 159	42 761	763	1 319 591

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 31 декабря 2024 г.:

	Этап 1 <i>млн руб.</i>	Этап 2 <i>млн руб.</i>	Этап 3 <i>млн руб.</i>	ПСКО <i>млн руб.</i>	Итого <i>млн руб.</i>
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	311 419	1 295	91	243	313 048
- Просроченные на срок менее 30 дней	6 823	361	123	13	7 320
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	7 569	464	8	8 041
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	10 744	22	10 766
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	14 066	37	14 103
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	2 116	1 262	3 378
Итого потребительские кредиты	318 242	9 225	27 604	1 585	356 656
Резерв под обесценение	(15 646)	(4 796)	(19 625)	(35)	(40 102)
Потребительские кредиты, нетто	302 596	4 429	7 979	1 550	316 554
Карты рассрочки					
- Не просроченные	154 413	11	39	38	154 501
- Просроченные на срок менее 30 дней	3 366	–	54	5	3 425
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	2 619	646	4	3 269
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	4 218	2	4 220
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	6 242	14	6 256
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	952	291	1 243
Итого карты рассрочки	157 779	2 630	12 151	354	172 914
Резерв под обесценение	(5 913)	(1 335)	(8 870)	(9)	(16 127)
Карты рассрочки, нетто	151 866	1 295	3 281	345	156 787
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	330 361	–	691	107	331 159
- Просроченные на срок менее 30 дней	4 453	–	144	8	4 605
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	2 283	420	21	2 724
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	2 319	1	2 320
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	2 585	1	2 586
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	4 181	38	4 219
Итого ипотечные кредиты	334 814	2 283	10 340	176	347 613
Резерв под обесценение	(2 488)	(692)	(4 157)	(24)	(7 361)
Ипотечные кредиты, нетто	332 326	1 591	6 183	152	340 252
Автокредиты					
- Не просроченные	454 129	–	211	2	454 342
- Просроченные на срок менее 30 дней	5 774	–	99	–	5 873
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	4 211	240	–	4 451
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	4 368	–	4 368
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	5 014	2	5 016
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	1 056	13	1 069
Итого автокредиты	459 903	4 211	10 988	17	475 119
Резерв под обесценение	(3 649)	(1 107)	(5 123)	–	(9 879)
Автокредиты, нетто	456 254	3 104	5 865	17	465 240
Всего кредиты физическим лицам	1 270 738	18 349	61 083	2 132	1 352 302
Резерв под обесценение	(27 696)	(7 930)	(37 775)	(68)	(73 469)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 243 042	10 419	23 308	2 064	1 278 833

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблицах, приведенных ниже, представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 г.:

Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 646 112	64 010	9 190	233	1 719 545
- Просроченные на срок менее 30 дней	10 843	308	1 559	52	12 762
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	8 638	2 148	231	11 017
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	9 625	32	9 657
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	10 082	25	10 107
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	21 178	637	21 815
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 656 955	72 956	53 782	1 210	1 784 903
Резерв под обесценение	(16 143)	(8 345)	(33 463)	(804)	(58 755)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 640 812	64 611	20 319	406	1 726 148

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 033	1 033
- Не просроченные	1 033	1 033
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 033	1 033
Резерв под обесценение	(4)	(4)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 029	1 029

В таблицах, приведенных ниже, представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 г.:

Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 315 376	43 040	8 596	3	1 367 015
- Просроченные на срок менее 30 дней	16 726	3 020	1 090	–	20 836
- Просроченные на срок 30-89 дней	–	16 031	1 197	1 873	19 101
- Просроченные на срок 90-179 дней	–	–	4 513	501	5 014
- Просроченные на срок 180-360 дней	–	–	3 321	4	3 325
- Просроченные на срок более 360 дней	–	–	11 390	73	11 463
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 332 102	62 091	30 107	2 454	1 426 754
Резерв под обесценение	(16 810)	(8 365)	(18 876)	(610)	(44 661)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 315 292	53 726	11 231	1 844	1 382 093

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
- Не просроченные	1 054	1 054
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 054	1 054
Резерв под обесценение	(9)	(9)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 045	1 045

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа от заемщика, зависит от оценки кредитного риска заемщика. Группой установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при кредитовании корпоративных клиентов и малых предприятий: залог недвижимости, ценных бумаг или денежных средств;
- ▶ при кредитовании физических лиц: залог жилья или автотранспорта.

Группа также может потребовать гарантии от материнских организаций заемщиков и личных поручительств конечных собственников заемщиков в обеспечение по предоставляемым кредитам.

Группа проверяет рыночную стоимость обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2025 и 2024 гг. были бы выше на:

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Ипотечные кредиты	7 413	3 606
Автокредиты	9 959	3 731

При оценке ожидаемых кредитных убытков по портфелям корпоративных кредитов и кредитов малым предприятиям Группой в модель оценки не включаются данные по имеющемуся обеспечению, данное раскрытие по указанным портфелям несущественно.

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов, выданных клиентам, и облигаций корпоративных клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение, по типу обеспечения на 31 декабря 2025 г.:

	<i>Кредиты корпоративным клиентам млн руб.</i>	<i>Кредиты малым предприя- тиям и прочие кредиты клиентам млн руб.</i>	<i>Потребительские кредиты млн руб.</i>	<i>Карты рассрочки млн руб.</i>	<i>Кредиты субъектам РФ и МО млн руб.</i>	<i>Ипотеч- ные кредиты млн руб.</i>	<i>Авто- кредиты млн руб.</i>	<i>Облигации млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Недвижимость	95 193	40 863	-	-	-	398 575	-	-	534 631
Транспортные средства	22 413	88 764	96	-	-	-	499 051	-	610 324
Товары и материалы	12 886	2 127	-	-	-	-	-	-	15 013
Ценные бумаги и долевые инвестиции	5 487	390	-	-	-	-	-	-	5 877
Прочее обеспечение	63 100	19 533	-	-	-	-	-	-	82 633
Без обеспечения	1 096 997	141 614	257 609	164 249	138 222	-	-	1 028	1 799 719
Итого кредиты клиентам	1 296 076	293 291	257 705	164 229	138 222	398 575	499 051	1 028	3 048 197

19. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов, выданных клиентам, и облигаций корпоративных клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение, по типу обеспечения на 31 декабря 2024 г.:

	<i>Кредиты корпоративным клиентам млн руб.</i>	<i>Кредиты малым предприя- тиям и прочие кредиты клиентам млн руб.</i>	<i>Потребительские кредиты млн руб.</i>	<i>Карты рассрочки млн руб.</i>	<i>Кредиты субъектам РФ и МО млн руб.</i>	<i>Ипотеч- ные кредиты млн руб.</i>	<i>Авто- кредиты млн руб.</i>	<i>Облигации млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Недвижимость	86 782	37 612	-	20	-	340 252	-	-	464 666
Транспортные средства	29 335	114 026	116	145	-	-	465 240	-	608 862
Товары и материалы	17 528	3 801	-	-	-	-	-	-	21 329
Ценные бумаги и долевые инвестиции	11 298	1 153	-	-	-	-	-	-	12 451
Прочее обеспечение	77 811	21 802	-	-	-	-	-	-	99 613
Без обеспечения	821 933	130 545	316 438	156 622	30 486	-	-	1 046	1 457 070
Итого кредиты клиентам	1 044 687	308 939	316 554	156 787	30 486	340 252	465 240	1 046	2 663 991

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. группа кредитов, выданных под «Прочее обеспечение», преимущественно представляет собой кредиты, обеспеченные гарантиями и поручительствами третьих сторон.

Суммы, отраженные в таблицах, представляют собой балансовую стоимость кредитов за вычетом обесценения и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

20. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа по собственному усмотрению классифицировала некоторые инвестиции в долевые инструменты в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), были представлены в основном акциями российских компаний:

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Акции, находящиеся в собственности Группы	975	1 348
	975	1 348

20. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	30 423	29 350
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	25 343	38 557
Цифровые финансовые активы	7 050	–
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	62 816	67 907
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	5 256	–
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»	5 256	–
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	68 072	67 907

В таблице ниже представлено распределение финансовых инструментов корпоративных эмитентов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по рейтингу эмитента, присвоенному российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, НКР и Эксперт РА) по национальной шкале. В случае если ценной бумаге или эмитенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	19 885	23 103
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	4 898	6 658
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	7 494	1 940
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	5 372	6 856
	37 649	38 557

На 31 декабря 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 28,0% (на 31 декабря 2024 г.: 31,3%).

В 2025 году Группа признала чистый убыток в результате прекращения признания долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере (83) млн руб. (за 2024 год: чистый убыток в размере (144) млн руб.).

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска, на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2025 г.

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	91 318	–	–	91 318
Итого по амортизированной стоимости	91 318	–	–	91 318
Резерв под кредитные убытки	(269)	–	–	(269)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(22 977)	–	–	(22 977)
Итого по справедливой стоимости	68 072	–	–	68 072

20. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 г.

	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
- Не просроченные	99 840	–	–	99 840
Итого по амортизированной стоимости	99 840	–	–	99 840
Резерв под кредитные убытки	(284)	–	–	(284)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(31 649)	–	–	(31 649)
Итого по справедливой стоимости	67 907	–	–	67 907

21. Инвестиционная собственность

Группе принадлежит ряд объектов недвижимости. Объекты недвижимости, занимаемые компаниями Группы, относятся к статье «Основные средства и нематериальные активы» (Прим. 22), а не используемая в основной деятельности часть недвижимости, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости капитала, относится к статье «Инвестиционная собственность».

Группа проводит ежегодную независимую оценку справедливой стоимости инвестиционной собственности.

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Справедливая стоимость на начало года	3 993	2 526
Перевод из категории «основные средства» (Прим. 22)	1 051	2 121
Объединение бизнеса	–	1 200
Поступления	–	400
Переоценка	781	278
Перевод из прочих активов	–	9
Выбытия	(2 512)	(2 541)
Справедливая стоимость на конец года	3 313	3 993

22. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов:

	Земля и здания млн руб.	Улучшения арендован- ного иму- щества млн руб.	Компью- теры млн руб.	Банко- маты млн руб.	Транс- портные средства млн руб.	Офисная мебель и оборудо- вание млн руб.	Незавер- шенное строи- тельство млн руб.	Немате- риальные активы млн руб.	Итого млн руб.
Фактические затраты /									
переоцененная стоимость									
На 1 января 2025 г.	11 089	124	3 753	2 359	601	3 658	2 450	21 969	46 003
Влияние объединения бизнеса	-	-	-	-	1	1 923	4 742	7 659	14 325
Перевод в другие статьи	658	-	-	-	-	-	(658)	-	-
Деконсолидация	-	-	-	-	-	(103)	(4 031)	-	(4 134)
Поступления	315	183	1 408	457	457	2 754	2 372	10 157	18 103
Выбытия	(267)	(3)	(186)	(77)	(134)	(226)	(3)	(591)	(1 487)
Перевод в категорию «инвестиционная собственность» (Прим. 21)	(1 051)	-	-	-	-	-	-	-	(1 051)
Переоценка	5 122	-	-	-	-	-	-	-	5 122
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	(522)	-	-	-	-	-	-	-	(522)
На 31 декабря 2025 г.	15 344	304	4 975	2 739	925	8 006	4 872	39 194	76 359
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2025 г.	-	(114)	(1 751)	(1 423)	(338)	(1 553)	-	(9 411)	(14 590)
Начисленная амортизация	(525)	(6)	(601)	(314)	(208)	(551)	-	(4 917)	(7 122)
Себестоимость и прочие расходы по небанковской деятельности	-	-	-	-	(5)	(657)	-	(230)	(892)
Деконсолидация	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Выбытия	3	1	22	77	71	150	-	540	864
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	522	-	-	-	-	-	-	-	522
На 31 декабря 2025 г.	-	(119)	(2 330)	(1 660)	(480)	(2 610)	-	(14 018)	(21 217)
Балансовая стоимость									
на 31 декабря 2025 г.	15 344	185	2 645	1 079	445	5 396	4 872	25 176	55 142
Балансовая стоимость									
на 31 декабря 2024 г.	11 089	10	2 002	936	263	2 105	2 450	12 558	31 413
Фактические затраты /									
переоцененная стоимость									
На 1 января 2024 г.	3 811	123	2 601	1 797	540	2 668	3 590	15 013	30 143
Влияние объединения бизнеса	2 801	2	452	-	9	201	77	6 499	10 041
Перевод в другие статьи	6 083	-	-	-	-	-	(6 083)	-	-
Поступления	554	-	716	681	178	1 095	5 342	2 404	10 970
Выбытия	(378)	(1)	(16)	(119)	(126)	(306)	(637)	(1 947)	(3 530)
Перевод в категорию «инвестиционная собственность» (Прим. 21)	(2 121)	-	-	-	-	-	-	-	(2 121)
Переоценка	497	-	-	-	-	-	161	-	658
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	(158)	-	-	-	-	-	-	-	(158)
На 31 декабря 2024 г.	11 089	124	3 753	2 359	601	3 658	2 450	21 969	46 003
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2024 г.	-	(86)	(1 139)	(1 337)	(291)	(1 164)	-	(8 084)	(12 101)
Начисленная амортизация	(160)	(29)	(621)	(204)	(91)	(351)	-	(3 168)	(4 624)
Себестоимость и прочие расходы по небанковской деятельности	-	-	(1)	-	-	(129)	-	(3)	(133)
Выбытия	2	1	10	118	44	91	-	1 844	2 110
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	158	-	-	-	-	-	-	-	158
На 31 декабря 2024 г.	-	(114)	(1 751)	(1 423)	(338)	(1 553)	-	(9 411)	(14 590)
Балансовая стоимость									
на 31 декабря 2024 г.	11 089	10	2 002	936	263	2 105	2 450	12 558	31 413
Балансовая стоимость									
на 31 декабря 2023 г.	3 811	37	1 462	460	249	1 504	3 590	6 929	18 042

22. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Переоцениваемые активы

На 31 декабря 2025 г. на основании заключений независимых оценщиков Группа отразила:

- ▶ положительный результат переоценки в размере 426 млн руб. в составе прибыли или убытка (на 31 декабря 2024 г.: положительный результат переоценки в размере 29 млн руб.);
- ▶ положительный результат переоценки в размере 4 696 млн руб. в составе прочего совокупного дохода и резерва на переоценку (на 31 декабря 2024 г.: положительный результат переоценки в размере 629 млн руб.).

В случае, если бы переоценка земли и зданий, незавершенного строительства не проводилась, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г. составила бы 14 470 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 660 млн руб.).

23. Активы в форме права пользования

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и движение активов в форме права пользования на 31 декабря 2025 г.:

	Активы в форме права пользования		
	Здания млн руб.	Офисное оборудование млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2025 г.	11 088	–	11 088
Поступления	4 182	23	4 205
Модификации договоров аренды	4 808	–	4 808
<i>в том числе в связи с пересмотром сроков аренды</i>	<i>2 577</i>	<i>–</i>	<i>2 577</i>
Влияние объединения бизнеса	161	–	161
Выбытия	(1 585)	(2)	(1 587)
Расходы по амортизации	(6 148)	(5)	(6 153)
На 31 декабря 2025 г.	12 506	16	12 522

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и движение активов в форме права пользования на 31 декабря 2024 г.:

	Активы в форме права пользования	
	Здания млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2024 г.	9 352	9 352
Поступления	4 140	4 140
Модификации договоров аренды	3 596	3 596
<i>в том числе в связи с пересмотром сроков аренды</i>	<i>2 333</i>	<i>2 333</i>
Влияние объединения бизнеса	1 178	1 178
Выбытия	(2 101)	(2 101)
Расходы по амортизации	(5 077)	(5 077)
На 31 декабря 2024 г.	11 088	11 088

Согласно предусмотренной Группой периодичности пересмотра сроков аренды, в 2025 году был проведен очередной анализ сроков аренды по части объектов. В результате Группой была отражена модификация договоров аренды в общей сумме 2 577 млн руб. (в 2024 году: 2 333 млн руб.) без эффекта на совокупный доход.

Расходы по амортизации за 2025 год в сумме (6 153) млн руб. представлены в составе прочих общехозяйственных и административных расходов в сумме (6 024) млн руб. и в себестоимости и прочих расходах от прочей небанковской деятельности в сумме (129) млн руб. (в 2024 году: (5 077) млн руб. в составе прочих общехозяйственных и административных расходов).

24. Прочие активы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочие финансовые активы		
Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг	29 891	33 660
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 049	2 163
Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию	998	473
Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования	713	–
Требования по уплате комиссий за выдачу банковских гарантий	456	108
Прочие финансовые активы	216	104
Итого прочие финансовые активы	38 323	36 508
За вычетом: оценочный резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(15 245)	(10 835)
Итого прочие финансовые активы, нетто	23 078	25 673
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	44 252	30 149
Материальные ценности	24 467	562
Активы, на которые обращено взыскание	14 663	7 870
Прочие предоплаты	13 379	14 240
НДС к возмещению	2 005	1 757
Авансы по налогам, за исключением НДС и налога на прибыль	1 195	124
Предоплата поставщикам лизингового оборудования	838	1 574
Предоплата за рекламные услуги	689	852
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	119	12
Расчеты с персоналом	84	116
Прочие	160	56
Итого прочие нефинансовые активы	101 851	57 312
За вычетом: резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам (Прим. 14)	(4 002)	(1 618)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	97 849	55 694
Страховые активы	558	746
Итого прочие активы	121 485	82 113

«Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг» включают начисленные доходы от продажи товаров и услуг компаниями Группы, незавершенные расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг и договорам уступки прав требования.

«Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» представляют собой авансы, уплаченные по договорам купли-продажи драгоценных металлов в слитках.

«Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию» включает краткосрочные требования к клиентам – юридическим лицам по оплате комиссий за проведение расчетных операций по их счетам.

«Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования» включает задолженность Министерства промышленности и торговли Российской Федерации по программам льготного автокредитования в части субсидирования затрат Банка, связанных с реализацией транспортных средств на льготных условиях. Совкомбанк является участником программы льготного автокредитования, реализуемой в рамках постановления Правительства Российской Федерации от 16 апреля 2015 г. № 364 (ред. от 1 ноября 2023 г.) «О предоставлении из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям на возмещение выпадающих доходов по кредитам, выданным российскими кредитными организациями в 2015-2017 годах физическим лицам на приобретение автомобилей, и возмещение части затрат по кредитам, выданным в 2018-2026 годах физическим лицам на приобретение автомобилей».

Создание резерва по прочим финансовым активам в части ценных бумаг, иностранной валюты, производных финансовых инструментов отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы под ОКУ.

24. Прочие активы (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	8 560	8 560
Создание/(восстановление) за период	(4 786)	(4 786)
Влияние курсовых разниц	(289)	(289)
Обесценение замороженных валютных активов	9 824	9 824
	13 309	13 309
Остаток на 31 декабря 2025 г.	13 309	13 309
	4 490	4 490
Остаток на 1 января 2024 г.	4 490	4 490
Создание за период	6 175	6 175
Списание	(2 105)	(2 105)
	8 560	8 560
Остаток на 31 декабря 2024 г.	8 560	8 560

Статья «Драгоценные металлы» отражает стоимость приобретенных Группой драгоценных металлов, которые хранятся как в собственных, так и внешних хранилищах. Все металлы застрахованы третьими лицами, что обеспечивает полную защиту от потерь. Группа занимает одну из лидирующих позиций на российском рынке торговли драгоценными металлами, с основным фокусом на золоте. Металлы поставляют крупнейшие производители России, а среди покупателей – экспортеры, банки и ювелирные сети.

Операции с драгоценными металлами, проводимые Банком, охватывают широкий спектр финансовых услуг и продуктов, связанных с покупкой, продажей, хранением и учетом золота, серебра, платины и палладия. Основные операции включают:

- ▶ куплю-продажу драгоценных металлов – Банк выступает в роли посредника при покупке или продаже драгоценных металлов, предлагая клиентам как физические слитки и монеты, так и безналичные операции с металлическими счетами;
- ▶ металлические счета – ведение счетов в драгоценных металлах, где баланс выражается не в валюте, а в граммах драгоценного металла. Это позволяет клиентам инвестировать в драгоценные металлы без необходимости физического хранения;
- ▶ хранение драгоценных металлов – Банк предлагает услуги по хранению слитков и монет в специализированных хранилищах, в том числе в собственном хранилище Банка, обеспечивая их сохранность и страхование;
- ▶ ломбардные кредиты под залог драгоценных металлов – предоставление займов под залог драгоценных металлов. Это позволяет клиентам получить краткосрочное финансирование, используя в качестве обеспечения золото или другие драгоценные металлы.

Статья «Материальные ценности» отражает рост торговых операций Группы и включает активы, предназначенные для последующей продажи в рамках небанковской деятельности. Рост статьи в 2025 году обусловлен в основном включением в периметр консолидации новых операционных компаний (Прим. 11).

«Прочие предоплаты» включают в основном авансы, выданные поставщикам товаров и услуг, за исключением авансов за рекламные услуги и лизинговое оборудование.

«Страховые активы» включают дебиторскую задолженность по операциям перестрахования страховых компаний, входящих в Группу.

25. Текущие счета и депозиты клиентов

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Физические лица		
Срочные депозиты	1 035 715	943 549
Текущие счета и депозиты до востребования	325 135	244 001
Юридические лица		
Срочные депозиты	1 733 051	1 606 674
Текущие счета и депозиты до востребования	334 469	247 035
	3 428 370	3 041 259

На 31 декабря 2025 г. в «Текущие счета и депозиты до востребования физических лиц» включены остатки, размещенные клиентами на счетах эскроу, открытых в рамках Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», на общую сумму 23 449 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 34 075 млн руб.).

В «Текущие счета и депозиты до востребования» физических и юридических лиц включены остатки счетов в драгоценных металлах, которые оцениваются по справедливой стоимости. Остаток средств на счетах в драгоценных металлах на 31 декабря 2025 г. составляет 29 699 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 23 518 млн руб.).

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы не было текущих счетов и депозитов клиентов, на долю которых приходилось бы более 10% от общей суммы всех текущих счетов и депозитов клиентов.

26. Средства ЦБ РФ

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Договоры «репо»	48 588	7 952
Прочие кредиты	7 474	76 952
	56 062	84 904

«Прочие кредиты» представляют собой необеспеченные кредиты ЦБ РФ, полученные в рамках специализированных механизмов рефинансирования, направленных на поддержку кредитования компаний малого и среднего предпринимательства, а также кредиты, обеспеченные поручительством АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

27. Депозиты и счета банков

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Привлеченные кредиты и депозиты	180 201	152 250
«Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций	30 703	–
«Репо» с банками под залог КСУ*	25 194	41 633
«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов	22 270	19 021
Счета «лоро»	22 182	13 930
Обеспечение по ПФИ	1 453	3 975
Обязательство по возврату ценных бумаг в «репо»	436	4 378
	282 439	235 187

* Клиринговые сертификаты участия (КСУ) – неэмиссионные ценные бумаги, позволяющие получить однородное универсальное обеспечение для управления ликвидностью путем совершения сделок «репо». Пояснение данного типа сделок раскрыто далее по тексту в текущем примечании.

27. Депозиты и счета банков (продолжение)

Статья «Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций означает, что в качестве обеспечения используются облигации, ранее выпущенные Группой и выкупленные ей на вторичном рынке (например, для управления ликвидностью). Такие облигации могут быть использованы в качестве залога в сделках «репо». Рост данной статьи в отчетном периоде объясняется:

- ▶ временным повышением потребности в рублевой ликвидности, в том числе на фоне высокой ключевой ставки и возросшей стоимости фондирования;
- ▶ активным управлением портфелем долговых инструментов, включая использование выкупленных облигаций для оптимизации условий привлечения средств.

Остатки на счетах «лоро» включают в себя остатки по счетам банков и небанковских кредитных организаций.

Группа не может использовать международную платежную систему для обслуживания займов из-за санкций со стороны США, других стран и ответных мер России. Эти ограничения привели к техническому нарушению условий договоров с некоторыми кредиторами. Группа погашает обязательства в иностранной валюте перед банками из недружественных стран российскими рублями, переводя их на счета типа «С» в соответствии с действующим законодательством.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа предоставила ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам «репо» с банками и ЦБ РФ:

	2025 г.		2024 г.	
	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	50 671	15 109	8 408	5 514
Акции и паи корпоративных эмитентов	–	9 113	–	16 410
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	–	1 953	189	–
Итого балансовая стоимость	50 671	26 175	8 597	21 924
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	4	–	–	–
Итого балансовая стоимость	4	–	–	–
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	–	5 256	–	–
Итого балансовая стоимость	–	5 256	–	–
Итого балансовая стоимость инструментов, переданных в качестве обеспечения по договорам «репо»	50 675	31 431	8 597	21 924
Соответствующие обязательства	48 588	22 270	7 952	19 021
Нетто-позиция	2 087	9 161	645	2 903

Группа заключает сделки прямого «репо» с Центральным контрагентом (Национальный клиринговый центр на базе Московской биржи) с использованием клиринговых сертификатов участия (КСУ).

27. Депозиты и счета банков (продолжение)

КСУ – это финансовый инструмент, представляющий собой стандартизированное обеспечение по сделкам «репо». Он формируется путем внесения активов в Имущественный пул, который остается в собственности участника. Участник сохраняет право управления залогом, включая его замену.

Центральный контрагент оценивает активы, внесенные в пул, по единой методике, учитывающей рыночные и кредитные риски. На основе этой оценки участнику выдаются КСУ по номинальной стоимости, которая соответствует залоговой стоимости активов. КСУ может использоваться исключительно в сделках «репо» с Центральным контрагентом.

На 31 декабря 2025 г. Банк привлек 25 100 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 25 276 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2025 г. составили 94 млн руб. На 31 декабря 2025 г. остаток свободных собственных КСУ составил 176 млн руб. На 31 декабря 2024 г. Банк привлек 41 200 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 41 828 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2024 г. составили 433 млн руб. На 31 декабря 2024 г. остаток свободных собственных КСУ составил 628 млн руб.

Балансовая стоимость активов, внесенных в имущественный пул, и номинальная стоимость КСУ представлены ниже:

	2025 г.		2024 г.	
	<i>Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.</i>	<i>Номинальная стоимость КСУ млн руб.</i>	<i>Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.</i>	<i>Номинальная стоимость КСУ млн руб.</i>
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ				
Акции и паи корпоративных эмитентов	24 527	18 036	–	–
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	9 614	7 225	51 312	39 560
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	–	–	2 668	2 268
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ	34 141	25 261	53 980	41 828
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	21	15	–	–
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ	21	15	–	–
Итого	34 162	25 276	53 980	41 828

28. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Облигации	58 191	41 113
Цифровые финансовые активы (ЦФА)	8 395	11 235
Векселя	5 763	2 049
	72 349	54 397

28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выпущенные облигации

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке.

Вид облигаций	Валюта	Процентные ставки	Даты оферты/ погашения	2025 г. млн руб.
Облигации с фиксированным купоном	Рубли	От 8,00% до 23,00%	Февраль 2026 г. – сентябрь 2029 г.	19 142
Облигации с плавающим купоном	Рубли	От 16,30% до 23,02%	Январь 2026 г. – декабрь 2029 г.	34 742
Бессрочные облигации*	Долл. США	7,60%	Февраль 2027 г.	2 783
Структурные облигации	Рубли	0,01%	Июнь 2026 г. – декабрь 2026 г.	1 524
				58 191

Вид облигаций	Валюта	Процентные ставки	Даты оферты/ погашения	2024 г. млн руб.
Облигации с фиксированным купоном	Рубли	От 8,00% до 18,50%	Апрель 2025 г. – декабрь 2026 г.	5 589
Облигации с плавающим купоном	Рубли	От 21,16% до 25,30%	Июль 2025 г. – апрель 2028 г.	33 234
Бессрочные облигации*	Долл. США	7,60%	Февраль 2027 г.	1 552
Структурные облигации	Рубли	0,01%	Ноябрь 2025 г. – ноябрь 2026 г.	738
				41 113

* Банк России не одобрил включение части выпуска бессрочных субординированных облигаций «СовкомЗО-1» (ISIN: RU000A107B84) в состав добавочного капитала Банка, в связи с чем указанные облигации были отражены в статье «Выпущенные долговые ценные бумаги».

За 2025 год Группой погашены облигации на общую сумму 10 385 млн руб. и размещены новые выпуски в общей сумме 30 403 млн руб.

Цифровые финансовые активы (ЦФА)

Цифровой финансовый актив (ЦФА) – это форма цифрового долгового инструмента, выпускаемого и обращающегося через специализированную информационную платформу в соответствии с Федеральным законом № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах».

ЦФА представляет собой электронное право требования, удостоверяющее обязательство эмитента выплатить инвестору денежные средства на условиях, предусмотренных выпуском.

Группа выпускает долговые ЦФА, базовым активом которых является денежное обязательство. Такие инструменты позволяют привлекать финансирование в цифровой форме и использовать его, в том числе, в рамках корпоративного сегмента.

Все размещения ЦФА являются адресными – приобретаются заранее определенными инвесторами без публичной оферты.

На 31 декабря 2025 г. в обращении находится 14 выпусков ЦФА на общую сумму 8 395 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 16 выпусков ЦФА на общую сумму 11 235 млн руб.).

Снижение совокупного объема ЦФА в обращении связано с погашением части ранее размещенных выпусков. Выпуски продолжают использоваться как альтернативный канал заимствований, преимущественно в рамках индивидуальных сделок с корпоративными клиентами.

29. Прочие обязательства

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по договорам аренды	13 584	11 551
Производные финансовые обязательства	6 927	4 407
Обязательства перед персоналом	6 720	4 894
Кредиторская задолженность перед поставщиками	6 285	9 445
Резервы по кредитным убыткам (Прим. 31)	5 785	7 033
Обязательства по программам лояльности	1 303	1 592
Начисленные обязательства предстоящих расчетов	1 300	–
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	748	3 236
Отложенные комиссии по обязательствам кредитного характера	238	230
Незавершенные расчеты по уступке прав требований	14	5
Прочие финансовые обязательства	1 116	1 833
Итого прочие финансовые обязательства	44 020	44 226
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера (Прим. 31)	14 889	10 182
Отложенные комиссии по условным обязательствам нефинансового характера	10 582	8 432
НДС к уплате	4 311	2 764
Налоги к уплате, за исключением НДС и налога на прибыль	2 675	2 153
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 466	2 901
Резерв на судебные разбирательства (Прим. 14)	2 266	2 865
Доходы будущих периодов	2 254	1 616
Начисленные платежи по обязательному страхованию депозитов	2 073	1 785
Резерв на досудебные разбирательства (Прим. 31)	1 633	181
Прочие нефинансовые обязательства	61	486
Итого прочие нефинансовые обязательства	43 210	33 365
Обязательства по операциям страхования	124 378	100 934
Итого прочие обязательства	211 608	178 525

«Обязательства по договорам аренды» включают дисконтированную стоимость будущих арендных платежей по договорам аренды помещений и других активов, признаваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Рост этой статьи связан с увеличением арендных ставок и инфляционной индексацией.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по договорам аренды и движение в течение периода:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
На 1 января	11 551	9 344
Поступления	4 347	4 137
Влияние объединения бизнеса	97	1 411
Модификации договоров аренды	4 780	3 596
Выбытия	(1 451)	(2 275)
Начисление процентов	2 091	1 377
Переоценка валютных счетов	(1)	–
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(5 754)	(4 662)
Погашение процентов	(2 076)	(1 377)
На 31 декабря	13 584	11 551

В 2025 году общий денежный отток по договорам аренды Группы составил 10 937 млн руб. (2024 год: 7 502 млн руб.), в том числе по краткосрочной аренде отток составил 3 107 млн руб. (2024 год: 1 463 млн руб.).

«Обязательства перед персоналом» включают начисленные, но не выплаченные на отчетную дату: заработную плату, премии, компенсации за неиспользованные отпуска и иные краткосрочные выплаты.

«Кредиторская задолженность перед поставщиками» в основном включает суммы административно-хозяйственных расходов, начисленных, но не оплаченных в отчетном периоде.

29. Прочие обязательства (продолжение)

К «Резервам по условным обязательствам нефинансового характера» в основном относятся резервы по нефинансовым гарантиям, выпущенным в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

В «Авансы, полученные от лизингополучателей» включаются суммы авансовых платежей, полученных по договорам лизинга, по которым предмет лизинга еще не передан лизингополучателю для использования и находится в процессе поставки от поставщика предмета лизинга.

К «Резервам на досудебные разбирательства» относятся резервы по гарантийным обязательствам, которые возникнут в случае отказа клиента исполнять свои обязательства.

«Обязательства по операциям страхования» включают обязательства страховых компаний, входящих в Группу, по договорам страхования.

30. Капитал

На 31 декабря 2025 г. размер уставного капитала Банка составлял 2 252 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 069 млн руб.).

На 31 декабря 2025 г. общее количество выпущенных обыкновенных акций составляет 22 516 228 905 штук (на 31 декабря 2024 г.: 20 693 945 875 штук) номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая. Количество акций в обращении на 31 декабря 2025 г. составляет 22 446 048 592 штуки (на 31 декабря 2024 г.: 20 623 550 573 штуки).

В связи с проведением сделки по слиянию и поглощению в апреле 2025 года Совкомбанк провел дополнительную эмиссию 1,8 млрд штук акций.

Уставный капитал Банка сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях. Акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в российских рублях.

Дивидендная политика

Совкомбанк придерживается дивидендной политики, направленной на обеспечение стабильности и предсказуемости выплат акционерам, одновременно поддерживая достаточный уровень капитала для устойчивого развития бизнеса.

Согласно действующей дивидендной политике Банк стремится направлять на выплату дивидендов от 25% до 50% чистой прибыли, определенной на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО за соответствующий период. При этом распределение дивидендов не должно нарушать требования российского законодательства и/или требования Банка России.

Решение о выплате дивидендов и их размере принимается Годовым общим собранием акционеров (далее – «ГОСА») по рекомендации Наблюдательного совета Банка.

За 2025 год Совкомбанк выплатил дивиденды на сумму 7 856 млн руб. (0,35 руб. на акцию), за 2024 год – 23 506 млн руб. (1,14 руб. на акцию).

Также за 2025 год Группа выплатила неконтролирующим акционерам 4 330 млн руб., за 2024 год – 1 483 млн руб.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, принадлежащей держателям обыкновенных акций, к средневзвешенному количеству таких акций в обращении за период (за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров). Согласно МСФО (IAS) 33 при расчете прибыли, приходящейся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями, Банк уменьшает прибыль на проценты по бессрочным субординированным облигациям. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается исходя из того, что до апреля 2025 года у Банка было обязательство выпустить 1,8 млрд шт. акций в рамках сделки по приобретению бизнеса.

30. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка, рассчитана в таблице ниже:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров Банка	48 910	75 592
За вычетом процентов по бессрочным субординированным облигациям	(1 241)	(3 051)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	47 669	72 541
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (в млрд штук)	21,9	20,6
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	2,18	3,52
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета разводненной прибыли на акцию (в млрд штук)	22,4	22,0
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	2,12	3,30

Аналитическая информация о капитале, относящемся к держателям обыкновенных акций

В обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении капитал представлен в соответствии с требованиями МСФО и включает все инструменты, классифицируемые как долевые в соответствии с МСФО (IAS) 32, включая бессрочные субординированные облигации.

На 31 декабря 2025 г. общий капитал Группы составил 415 497 млн руб., включая 6 434 млн руб. неконтрольных долей участия и 19 871 млн руб. бессрочных субординированных облигаций (на 31 декабря 2024 г. общий капитал Группы составил 389 991 млн руб., включая 18 610 млн руб. неконтрольных долей участия и 41 914 млн руб. бессрочных субординированных облигаций).

Для расчета показателей, относящихся непосредственно к держателям обыкновенных акций Банка, Группа исключает из общей величины капитала:

- ▶ неконтрольные доли участия, часть капитала дочерних компаний, принадлежащую акционерам, не входящим в Группу, и не относящуюся к акционерам Банка;
- ▶ бессрочные субординированные облигации, поскольку их держатели не обладают правами, присущими владельцам обыкновенных акций (они не имеют права голоса, не участвуют в распределении дивидендов и не владеют долей в уставном капитале Банка).

После этих корректировок капитал, приходящийся на держателей обыкновенных акций Банка, без учета субординированных облигаций, на 31 декабря 2025 года составил 389 192 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 329 467 млн руб.).

В таблице ниже приведены показатели на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Итого капитал	415 497	389 991
Неконтрольные доли участия	(6 434)	(18 610)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка	409 063	371 381
Бессрочные субординированные облигации	(19 871)	(41 914)
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка, без учета бессрочных субординированных облигаций	389 192	329 467

Капитал, приходящийся на держателей обыкновенных акций Банка, без учета бессрочных субординированных облигаций используется Группой при расчете метрик, относящихся непосредственно к владельцам обыкновенных акций, включая отношение капитализации к капиталу (P/BV), доходность акционерного капитала (ROE), доходность акционерного капитала от регулярной деятельности, капитал на одну акцию, и другие производные показатели.

31. Договорные обязательства

У Группы есть обязательства по предоставлению кредитов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, картам рассрочки и овердрафтов.

Группа выдает банковские гарантии, которые формируют максимальные лимиты обязательств Группы, и, как правило, действуют до одного года.

Расшифровка категорий договорных обязательств на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлена ниже :

<i>Сумма согласно договору</i>	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	2 157 366	1 634 000
Обязательства по предоставлению банковских гарантий	1 633 068	989 864
Банковские гарантии, аккредитивы и поручительства	1 108 726	874 197
	4 899 160	3 498 061
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера	(14 889)	(10 182)
Резервы по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий	(5 785)	(7 033)
Резервы по досудебным разбирательствам	(1 633)	(181)
	(22 307)	(17 396)

Общие договорные обязательства по предоставлению кредитов не всегда представляют отток денежных средств, поскольку эти обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без предоставления средств. Кроме того, в большинстве кредитных договоров Группа может отказать заемщику в выдаче кредита в одностороннем порядке и без объяснения причин.

В состав статьи «Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий» включены обязательства по всем действующим договорам на предоставление кредитов и кредитных линий.

На 31 декабря 2025 г. объем финансовых гарантий в составе статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» составляет 117 444 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 79 909 млн руб.), максимальная сумма под риском по финансовым гарантиям не превышает указанную величину.

На 31 декабря 2025 г. в состав статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» включены нефинансовые гарантии (в том числе выданные Группой компаниям малого и среднего предпринимательства в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ и № 223-ФЗ) на общую сумму 991 282 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.).

В таблице ниже представлена расшифровка этих гарантий по суммам выдач на 31 декабря 2025 и 2024 гг.:

	2025 г. млн руб.	2025 г. штук	2024 г. млн руб.	2024 г. штук
Сумма гарантии				
Менее 0,5 млн руб.	10 481	89 274	7 954	73 011
0,5-1 млн руб.	8 432	11 569	5 761	7 909
1-10 млн руб.	80 147	25 426	54 882	17 121
10-100 млн руб.	231 661	7 480	207 634	6 481
Более 100 млн руб.	660 561	1 774	518 057	1 511
	991 282	135 523	794 288	106 033

Изменение резервов по условным обязательствам нефинансового характера отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочее обесценение и резервы».

31. Договорные обязательства (продолжение)

Изменение резервов по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы под ОКУ. В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за 2025 год:

Финансовые гарантии	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	646	646
Создание за период	85	85
Остаток на 31 декабря 2025 г. (Прим. 29)	731	731

Обязательства по предоставлению кредитов	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	6 191	163	33	6 387
Восстановление за период	(1 145)	(155)	(33)	(1 333)
Остаток на 31 декабря 2025 г. (Прим. 29)	5 046	8	–	5 054

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий за 2024 год:

Финансовые гарантии	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	811	811
Восстановление за период	(165)	(165)
Остаток на 31 декабря 2024 г. (Прим. 29)	646	646

Обязательства по предоставлению кредитов	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	2 465	–	–	2 465
Реклассификация из кредитов клиентам (Прим. 19)	2 102	266	34	2 402
Создание/(восстановление) за период	1 624	(103)	(1)	1 520
Остаток на 31 декабря 2024 г. (Прим. 29)	6 191	163	33	6 387

В статью «Резервы по досудебным разбирательствам» относятся резервы на возможные выплаты по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», по которым Группой получены требования, но выплата по ним бенефициару банковской гарантии еще не произведена. Изменение резервов по досудебным разбирательствам отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочее обесценение и резервы».

32. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение и подвержено частым изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Интерпретация руководством Группы российского законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами. Налоговые органы могут занимать жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующие органы могут начислить значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки (исключение из данного правила предусмотрено режимом налогового мониторинга, который применяется некоторыми компаниями Группы). При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами, в том числе в отношении порядка налогообложения налогом на добавленную стоимость и налогом на прибыль осуществляемых Группой банковских операций, услуг и иной связанной деятельности, операций на финансовых рынках, включая сделки купли-продажи ценных бумаг, сделки с производными финансовыми инструментами, заключенными в том числе для целей хеджирования валютных рисков, а также сделок купли-продажи имущественных прав.

Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Группе могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью ожидаемых последствий в случае различной интерпретации налогового законодательства налоговыми органами. Тем не менее, руководство считает занятую Группой налоговую позицию обоснованной и документально подтвержденной, в связи с чем руководство Группы считает, что на 31 декабря 2025 г. положения налогового законодательства в этой части интерпретированы им корректно.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам корректировать налоговую базу и доначислять суммы налога на прибыль и НДС в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в контролируемой сделке, отличается от рыночного уровня цен. Группа определяет свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок или путем корректировки фактических цен в соответствии с правилами трансфертного ценообразования (если применимо).

Российское налоговое законодательство содержит нормы, определяющие статус «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц, «фактический получатель дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Эти нормы сопряжены с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих (имевших) иностранные дочерние структуры и/или выплачивающих доход от источников в Российской Федерации в пользу иностранных компаний. Существует неопределенность относительно порядка применения этих норм, их возможной интерпретации российскими налоговыми органами и влияния на сумму налоговых обязательств Группы.

Руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

33. Управление рисками

Управление рисками относится к важнейшим внутренним процессам Группы. Главная цель, которую преследует Группа в политике управления рисками, заключается в выявлении значимых рисков на ранних этапах и их минимизация.

Политика и процедуры по управлению рисками

Группа выявляет, оценивает и минимизирует присущие и потенциальные риски с помощью инструментов и процессов управления рисками, а также через неукоснительное соблюдение принципов корпоративного управления Группы. Политика и процессы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий, продуктов, услуг и появляющихся новых методов управления рисками.

В организационной структуре выделяется несколько уровней управления рисками:

- ▶ высший регламентирующий уровень;
- ▶ исполнительный уровень;
- ▶ контролирующий и сводный уровень;
- ▶ оперативный уровень.

Высший регламентирующий уровень

Общее собрание акционеров

- ▶ Принимает решение об увеличении/уменьшении уставного капитала, дроблении/консолидации акций, выпуске/конвертации облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции.
- ▶ Принимает решение о выплате дивидендов.
- ▶ Утверждает годовые отчеты, годовую бухгалтерскую отчетность.

33. Управление рисками (продолжение)

Высший регламентирующий уровень (продолжение)

Наблюдательный совет руководит Группой и контролирует деятельность Правления и Председателя Правления Совкомбанка, а также органов управления дочерних компаний Совкомбанка. К исключительной компетенции Наблюдательного совета в части управления рисками и капиталом Группы относятся следующие вопросы:

- ▶ Утверждение внутренних документов, регулирующих основные принципы управления банковскими рисками, а также утверждение дополнений и изменений к ним, в случае изменения законодательства Российской Федерации.
- ▶ Утверждение Стратегии развития и ежегодного Финансового плана.
- ▶ Утверждение Стратегии управления рисками и капиталом, в том числе порядка управления наиболее значимыми рисками и капиталом, и осуществление контроля за ее реализацией.
- ▶ Рассмотрение вопроса о необходимости внесения изменений во внутренние нормативные документы ВПОДК, относящиеся к полномочиям Наблюдательного совета, разрабатываемые в рамках ВПОДК на регулярной основе (не реже одного раза в год).
- ▶ Обеспечение создания организационной структуры, соответствующей основным принципам управления банковскими рисками.
- ▶ Контроль за полнотой и периодичностью проверок Службой внутреннего аудита соблюдения основных принципов управления банковскими рисками.
- ▶ Контроль за полнотой и периодичностью предоставляемых отчетов об оценке уровня основных банковских рисков как на уровне Группы, так и на уровне дочерних компаний Группы.
- ▶ Утверждение комплекса мероприятий для кризисных ситуаций в случае длительного нахождения Группы под влиянием кредитного риска, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и/или восстановления финансово-хозяйственной деятельности Группы).
- ▶ Принятие мер по снижению рисков, недопущению нарушений законодательства, нормативных актов Банка России и внутренних документов Группы.
- ▶ Утверждение показателей склонности к риску на год и их значений.
- ▶ Утверждение отчета о результатах проведения оценки эффективности управления банковскими рисками и капиталом.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК группы и их эффективностью.
- ▶ Контроль за деятельностью исполнительных органов участников Группы по управлению банковскими рисками, выполнением ВПОДК участниками Группы и их эффективностью.
- ▶ Не реже одного раза в год рассматривает отчеты о результатах выполнения ВПОДК и стресс-тестировании и использует информацию, полученную в рамках ВПОДК, при принятии управленческих решений на уровне Группы, в том числе при утверждении (одобрении) документов, устанавливающих порядок определения размеров выплат, определенных п. 2.1 Инструкции Банка России от 17 июня 2014 г. № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда», Председателю Правления и членам Правления, Руководителю Службы управления рисками, Руководителю СВА, Руководителю СВК Совкомбанка.
- ▶ Ежеквартально рассматривает отчетность по ВПОДК.
- ▶ Утверждение порядка применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков (в случае, предусмотренном статьей 72.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»), включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Совкомбанка, а также сценариев и результатов стресс-тестирования.
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для «Очень высокого» уровня существенности.

33. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень

Исполнительный уровень представлен Правлением, Председателем правления и комитетами Группы, которые осуществляют функции текущего управления рисками и капиталом в соответствии с утвержденными внутренними документами Группы.

Правление и Председатель Правления Совкомбанка осуществляют руководство текущей деятельностью Банка. К компетенции Правления и Председателя Правления Совкомбанка, в части управления рисками и капиталом Группы, относятся следующие вопросы:

- ▶ Утверждение процедур управления рисками и капиталом, в том числе методик оценки рисков, лимитов рисков, и процедур стресс-тестирования на основе утвержденной Наблюдательным советом Стратегии управления рисками и капиталом.
- ▶ Регулярное (не реже одного раза в год) рассмотрение вопросов о необходимости внесения изменений в процедуры управления рисками и капиталом.
- ▶ Обеспечение выполнения внутренних процедур оценки достаточности капитала и поддержание достаточности собственных средств на установленном внутренними документами Группы уровне.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры определения значимых рисков, вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры агрегирования количественных оценок значимых рисков.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК группы и их эффективностью.
- ▶ Рассмотрение отчетности, подготавливаемой в рамках ВПОДК с периодичностью и в сроки, установленные нормативно-правовыми актами Банка России и внутренними нормативными документами Группы. По результатам рассмотрения этой отчетности постановка поручений должностным лицам Группы.
- ▶ Разрешение конфликтов, возникающих в процессе функционирования системы управления рисками.
- ▶ Рассмотрение и утверждение плана действий по предотвращению достижения лимитного значения по показателям склонности к риску.
- ▶ Создание оптимальных условий для повышения квалификации сотрудников Группы.
- ▶ Определение наиболее значимых для Группы направлений деятельности.
- ▶ Принятие мер по минимизации рисков.
- ▶ Принятие решений об изменении капитала в соответствии с полномочиями.
- ▶ Образует коллегиальные рабочие органы и комитеты Группы, утверждает положения о них и определяет их полномочия.
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для рисков «Высокого» (Правление) и «Среднего» (Председатель Правления или должностные лица, которым Председателем Правления делегированы полномочия по принятию соответствующих рисков) уровня существенности (только для Совкомбанка).
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для рисков «Среднего» уровня существенности (только для участников Группы). Вопросы допустимости принятия рисков «Высокого» и выше уровней существенности выносятся на уровень Совкомбанка.

Комитет банка по рискам (КБР)

- ▶ Рассмотрение Стратегии управления рисками и капиталом, в том числе порядка управления значимыми рисками (ежегодно).
- ▶ Рассмотрение отчета о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала, о результатах оценки достаточности капитала Банка (ежемесячно и ежеквартально), информации о достижении установленных сигнальных значений и несоблюдении установленных лимитов (по мере выявления указанных фактов).
- ▶ Рассмотрение внутренних документов ВПОДК в рамках своих полномочий.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры определения значимых рисков, вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры агрегирования количественных оценок значимых рисков.

33. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Рассмотрение результатов оценки эффективности методологии и процедур агрегирования количественных оценок значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) оценки эффективности методологии определения значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию агрегирования требований к капиталу.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры стресс-тестирования.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) результатов оценки эффективности методологии оценки и агрегирования значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию оценки и агрегирования значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) оценки эффективности методологии определения потребности в капитале для покрытия значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию определения потребности в капитале для покрытия значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в порядок установления лимитов и сигнальных значений по значимым рискам.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры контроля за соблюдением лимитов по значимым рискам.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры по управлению значимыми рисками.
- ▶ Утверждение/актуализация сигнальных и лимитных значений показателей, ограничивающих значимые виды рисков, в рамках установленных Наблюдательным советом показателей склонности к риску.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК головной кредитной организации на основании предоставляемых документов, формируемых в рамках процедур управления рисками и капиталом.
- ▶ Обеспечение выполнения ВПОДК и поддержание достаточности собственных средств (капитала) на установленном внутренними документами уровне.
- ▶ Предоставление отчетности, внутренних документов, сведений, информации и пр. в рамках ВПОДК (по Банку и по Группе) на рассмотрение и утверждение Правления / Наблюдательного совета (в рамках их компетенции).
- ▶ Утверждение отдельных сублимитов на риск концентрации в рамках установленной Наблюдательным советом головной кредитной организации склонности к риску и утвержденных Правлением головной кредитной организации лимитов на экономический капитал.
- ▶ Согласование внутренних документов по ВПОДК участников Группы.
- ▶ Одобрение параметров стресс-тестирования и рассмотрение отчетов по стресс-тестированию.
- ▶ Принятие решения о начале реализаций планов действий, направленных на улучшение ситуации со значимыми видами рисков, выбор конкретных мероприятий в рамках реализации данных планов, назначение ответственных подразделений и сроков реализации указанных мероприятий; принятие решения об окончании реализации данных планов.
- ▶ Утверждение состава экспертной группы и сроков проведения процедуры идентификации рисков.
- ▶ Рассмотрение карты рисков, формирование итогового перечня значимых рисков по Банку и Группе.
- ▶ Принятие решений по порядку применения нормативных требований относительно расчета обязательных нормативов.
- ▶ Оперативный контроль за эффективностью работы моделей путем рассмотрения отчетов о результатах постоянного мониторинга моделей и принятия решения о необходимости инициирования вопроса о пересмотре модели.
- ▶ Рассмотрение внутренних нормативных документов по порядку организации и функционированию системы управления кредитным риском.

33. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Рассмотрение внутренних нормативных документов, касающихся порядка и методик количественной оценки компонентов кредитного риска, включая методики определения рейтинга.
- ▶ Обеспечение достаточного уровня подготовки работников ДБР и работников, осуществляющих внутреннюю валидацию, в том числе установление критериев уровня подготовки работников, формирование плана подготовки работников, обеспечение контроля за выполнением этого плана.
- ▶ Принятие решения о признании дефолта по кредитным требованиям к юридическим лицам, по которым была проведена вынужденная реструктуризация.

Вышеперечисленные полномочия распространяются на Банк и консолидируемых участников Группы.

Объединенный Большой кредитный комитет (ОБКК)

ОБКК в пределах установленных лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск:

- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ОБКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на коммерческое кредитование юридических лиц и физических лиц.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на коммерческое кредитование юридических лиц и физических лиц, включая выдачу гарантий и поручительств, открытие аккредитивов и пр., на которые ОБКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Изменение условий сделок, включая отмену штрафных санкций – по сделкам, ранее одобренным ОБКК.
- ▶ Утверждение изменений в условиях договоров на предоставление кредита вне зависимости от суммы.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска по конверсионным операциям и сделкам с производными финансовыми инструментами на юридические и физические лица.

По сделкам, ранее одобренным ОБКК:

- ▶ Пролонгация действующих кредитных договоров, гарантий и поручительств.
- ▶ Изменение условий сделок.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Изменение графика погашения долга.
- ▶ Реструктуризация долга.
- ▶ Условия заключения мировых соглашений.
- ▶ Согласование уступки права требования (цессии).

Лимитный кредитный комитет (ЛКК)

ЛКК в пределах установленных лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск:

- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков в части кредитования субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на коммерческое кредитование юридических и физических лиц.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на коммерческое кредитование юридических и физических лиц, включая выдачу гарантий и поручительств, открытие аккредитивов и пр., на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.

33. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование коммерческих банков-контрагентов.
- ▶ Установление лимитов на приобретение ценных бумаг в собственный портфель и совершении операций «репо».
- ▶ Принятие Совкомбанком рисков на приобретение долевых ценных бумаг в собственный портфель.
- ▶ Установление лимитов на корреспондентские счета, в том числе лимит для инкассации и загрузки банкоматов.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на кредитование коммерческих банков-контрагентов.
- ▶ Принятие Совкомбанком кредитных рисков на кредитование инсайдеров.
- ▶ Принятие решений об обязательном наличии актов уполномоченных государственных органов, доказывающих невозможность взыскания ссуды – по ссудам, превышающим 1% от величины собственных средств (капитала) Совкомбанка.
- ▶ Установление для ЛКК лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск.
- ▶ Принятие решений по делегированию полномочий ЛКК.

По сделкам, ранее одобренным ЛКК:

- ▶ Пролонгация действующих кредитных договоров, гарантий и поручительств.
- ▶ Изменение условий сделок.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Возбуждение уголовного дела по заемщику.
- ▶ Утверждение внебюджетных расходов по – ответственному хранению, транспортировке, монтажу, демонтажу имущества, охрана залога с привлечением частных охранных предприятий.
- ▶ Подписание договора отступного, продажи/уступки долга другому кредитору.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Изменение графика погашения долга.
- ▶ Реструктуризация долга.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП)

- ▶ Построение оптимальной структуры привлеченных и размещенных средств для обеспечения согласованности активов и пассивов Банка/Группы по суммам и срокам погашения.
- ▶ Анализ состояния мгновенной, среднесрочной и долгосрочной рублевой и валютной ликвидности Банка/Группы.
- ▶ Утверждение стандартных ставок по вкладам, депозитам физических и юридических лиц, собственным векселям Банка, депозитным и сберегательным сертификатам, собственным облигациям, а также ставок по пассивам, используемым в качестве обеспечения или залога.
- ▶ Утверждение методики расчета ликвидности и параметров стресс-тестирования Банка/Группы.
- ▶ Предложение плана мероприятий по выходу из кризисных ситуаций для Банка/Группы.
- ▶ Определение перечней ценных бумаг, находящихся на балансе Банка:
 - ▶ подлежащих реализации в краткосрочной перспективе;
 - ▶ подлежащих переводу между портфелями;
 - ▶ приобретенных в целях управления риском потери ликвидности.
- ▶ Согласование списков бумаг, принимаемых для маржинальных позиций клиентов.
- ▶ Согласование вопросов, связанных с выпуском и обращением собственных ценных бумаг ПАО «Совкомбанк».
- ▶ Иные вопросы, относящиеся к ликвидности Банка/Группы.

33. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

Комитет по управлению операционным риском

- ▶ Коллегиальная выработка системных решений по управлению операционным риском с целью сокращения прямых и косвенных потерь, улучшения банковских процессов, систем и технологий.
- ▶ Развитие корпоративной культуры управления операционным риском в Банке.
- ▶ Обеспечение контроля решений по управлению операционным риском.
- ▶ Совершенствование и мониторинг превентивных мер по минимизации операционного риска.
- ▶ Совершенствование системы безопасности Банка (физической, информационной, финансовой) с целью минимизации операционного риска.

Контролирующий и сводный уровень

На контролирующем и сводном уровне в Совкомбанке выделяется *Служба управления рисками* с учетом выполнения следующих требований:

- ▶ Деятельность СУР соответствует требованиям законодательства, нормативных актов Банка России, внутренним документам Совкомбанка.
- ▶ В Совкомбанке назначен руководитель СУР, который соответствует квалификационным требованиям, установленным в Указании Банка России № 4662-У, и требованиям к деловой репутации, установленным в Федеральном законе № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
- ▶ Руководитель и работники СУР состоят в штате Головной кредитной организации.
- ▶ Руководитель СУР находится в составе комитетов Головной кредитной организации, которые осуществляют функции текущего управления рисками и капиталом.
- ▶ СУР представлена несколькими действующими в Головной кредитной организации отдельными структурными подразделениями, между которыми распределены функции по управлению рисками:
 - ▶ Департамент банковских рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент кредитных рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент анализа операционных рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент розничных рисков (подразделения, осуществляющие функции, связанные с управлением рисками).

Блок «Риски»

- ▶ Разрабатывает, внедряет, сопровождает и совершенствует систему управления рисками Головной кредитной организации и Группы, обеспечивает ее соответствие требованиям стратегии развития, требованиям и рекомендациям Банка России, рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и лучшим мировым практикам.
- ▶ Организует процесс идентификации и оценку значимости рисков.
- ▶ Формирует отчетность ВПОДК как на уровне Группы в целом, так и на уровне ее участников.
- ▶ Формирует агрегированную отчетность об уровне значимых рисков для руководства, органов управления иных коллегиальных органов, осуществляющих управление рисками, в объеме, необходимом для принятия управленческих решений.
- ▶ Проводит стресс-тестирование.
- ▶ Консолидирует информацию о рисках для целей раскрытия.
- ▶ Консолидирует финансовую отчетность по Группе для целей регуляторной отчетности.
- ▶ Формирует отчетность о величине собственных средств (капитала), выполнении обязательных нормативов, резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности.

33. Управление рисками (продолжение)

Контролирующий и сводный уровень (продолжение)

Блок «Финансы»

- ▶ Консолидирует финансовую отчетность по Группе для целей управленческой отчетности.
- ▶ Осуществляет прогнозирование совокупного капитала с учетом лимитов и ограничений, установленных склонностью к риску, и целевых уровней риска.
- ▶ Осуществляет планирование объемов операций и капитала не реже одного раза в год.
- ▶ Учитывает результаты выполнения ВПОДК при принятии решений по развитию бизнеса Группы.
- ▶ Осуществляет анализ фактического результата Группы, в том числе сравнение с планом.

Служба внутреннего контроля

- ▶ Выявляет регуляторный риск.
- ▶ Учет событий, связанных с регуляторным риском.
- ▶ Мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых новых банковских продуктов, услуг на предмет наличия регуляторного риска.
- ▶ Направляет в случае необходимости рекомендации по управлению регуляторным риском руководителям и органам управления.
- ▶ Координирует и участвует в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Группе.
- ▶ Мониторинг эффективности управления регуляторным риском.
- ▶ Участвует в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском.
- ▶ Информировывает служащих Группы по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском.

Служба внутреннего аудита

- ▶ Проводит оценку эффективности системы управления рисками и капиталом, в том числе проверку методологии оценки рисков и процедур управления рисками, установленных внутренними документами (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.) и полноты применения указанных документов.
- ▶ Проверяет деятельность подразделений, обеспечивающих управление рисками, в том числе проверяет деятельность подразделений Блока «Риски» Головной кредитной организации.
- ▶ Информировывает Наблюдательный совет и исполнительные органы управления о выявленных недостатках в функционировании системы управления рисками и капиталом и действиях, предпринятых для их устранения.
- ▶ Формирует требования к организации внутреннего аудита в Группе в части проверки системы управления рисками и капиталом, в том числе разрабатывает и актуализирует внутренние нормативные документы, определяющие единые стандарты и требования к организационной структуре, распределению полномочий, процессам и процедурам внутреннего аудита.

Подробный функционал подразделений контролирующего и сводного уровня управления прописан в соответствующих Положениях о подразделениях и иных внутренних документах Группы.

Оперативный уровень

Главный бухгалтер и подчиняющиеся ему подразделения осуществляют контроль за операциями и рисками Головной кредитной организации в процессе проведения платежей или оформления сделок. Сделки проводятся только при условии соблюдения внутренних нормативных документов Головной кредитной организации, законодательных и юридических норм совершения операций, в том числе нормативных требований Банка России.

33. Управление рисками (продолжение)

Оперативный уровень (продолжение)

Все структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции:

- ▶ Осуществляют оперативный контроль текущего уровня рисков проводимых операций.
- ▶ Руководители подразделений несут ответственность за интеграцию системы управления рисками в их подразделениях.
- ▶ Обеспечивают соблюдение принятых в Группе процедур и стратегии управления рисками.
- ▶ Участвуют в процессе постоянного совершенствования системы управления рисками путем формулирования предложений по ее совершенствованию.
- ▶ Оказывают содействие подразделениям контролирующего и сводного уровня в процессе реализации функции контроля за управлением рисками.

Головная кредитная организация оценивает следующие виды рисков как значимые для Группы:

- ▶ рыночный риск;
- ▶ процентный риск банковской книги;
- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ операционный риск;
- ▶ стратегический риск.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и товаров, курсов иностранных валют и/или учетных цен на драгоценные металлы.

Головная кредитная организация Группы определяет следующую целевую структуру рыночного риска в разрезе видов операций, подверженных рыночному риску:

- ▶ операции покупки и продажи ценных бумаг торгового портфеля;
- ▶ сделки и операции, формирующие ОВП Банка/Группы;
- ▶ операции покупки и продажи производных финансовых инструментов.

Процедуры по управлению рыночным риском, включая риск концентрации, включают в себя:

- ▶ определение структуры торгового портфеля;
- ▶ методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- ▶ методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- ▶ процедуры принятия решений о начале осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов или выхода на новые рынки;
- ▶ систему лимитов и порядок их установления.

В целях учета риска концентрации при оценке и прогнозировании рыночного риска учитываются следующие элементы концентрации (в рамках проведения анализа чувствительности по дополнительным сценариям):

- ▶ доля финансовых инструментов одинакового кредитного качества в Торговом портфеле;
- ▶ доля инструментов одного эмитента/контрагента в Торговом портфеле.

33. Управление рисками (продолжение)

Процентный риск банковской книги

Процентный риск – риск ухудшения финансового положения Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам Банка, чувствительным к изменению процентных ставок.

Процентному риску банковской книги подвержены все активы и пассивы Группы, чувствительные к изменению процентных ставок.

Процедуры по управлению процентным риском банковской книги включают с себя:

- ▶ определение перечня чувствительных к изменению процентной ставки активов и пассивов;
- ▶ методики измерения процентного риска банковской книги;
- ▶ процедуры оценки достаточности капитала;
- ▶ методику анализа чувствительности по отношению к данному риску;
- ▶ систему лимитов и порядок их установления.

В целях учета риска концентрации при оценке и прогнозировании процентного риска учитываются следующие элементы концентрации:

- ▶ доля инструментов одного типа в процентно-чувствительных активах/пассивах Группы;
- ▶ доля финансовых инструментов со встроенными опционами (при наличии);
- ▶ концентрация финансовых инструментов одной срочности.

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения для пересмотра процентных ставок.

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, не соответствуют величине обязательств, выраженных в той же валюте. Согласно политике Группы общая величина подверженности валютному риску не должна превышать 10% от собственного капитала.

Группа управляет валютным риском, возникающим в основном в связи с несовпадением объема валютных активов и пассивов, заключая валютные свопы и фьючерсы по соответствующим валютам через Московскую Биржу.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа может не получить планируемый доход от активов вследствие того, что некоторые ее клиенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Финансовые результаты и Капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависят существенно от сумм досрочного погашения.

Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность получения убытка вследствие невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой.

В разрезе направлений деятельности, подверженных кредитному риску, Группа определяет следующую целевую структуру кредитного риска:

- ▶ кредитование корпоративных заемщиков;
- ▶ розничное кредитование;
- ▶ кредитование субъектов МСБ;
- ▶ кредитование субъектов и муниципальных образований РФ;

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- ▶ вложения подразделений казначейства в ценные бумаги, векселя, межбанковские кредиты и прочие финансовые инструменты;
- ▶ кредитный риск контрагента.

Процедуры управления кредитным риском, включая риск концентрации, включают в себя:

- ▶ порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- ▶ методики определения и порядок установления лимитов на операции, подверженные кредитному риску;
- ▶ методологию оценки риска на контрагента (заемщика), в том числе методологию оценки финансового положения контрагента (заемщика), качества ссуд, определения размера требований к капиталу Группы;
- ▶ требования к обеспечению (залог) по обязательствам контрагентов (заемщиков) и методологию его оценки.

Группа не выделяет риск концентрации как отдельный вид риска. В рамках идентификации рисков оценивается значимость риска концентрации по разным направлениям и в случае превышения критериев значимости управляется в рамках соответствующего риска.

Процедуры по управлению риском концентрации включают в себя:

- ▶ методологию и порядок выявления и измерения риска концентрации, методологию стресс-тестирования устойчивости Группы к риску концентрации;
- ▶ процедуры по ограничению риска концентрации, порядок установления лимитов концентрации, методы контроля за соблюдением этих лимитов;
- ▶ порядок информирования органов управления о размере принятого риска концентрации и допущенных нарушениях установленных лимитов концентрации, а также порядок их устранения.

В целях выявления и измерения риска концентрации Группа определяет систему показателей, учитывающих следующие формы концентрации:

- ▶ значительный объем требований к одному клиенту (группе связанных клиентов);
- ▶ значительный объем вложений в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов;
- ▶ кредитные требования к контрагентам в одном секторе экономики или географической зоне;
- ▶ кредитные требования к контрагентам, финансовые результаты которых зависят от осуществления одного и того же вида деятельности или реализации одних и тех же товаров и услуг;
- ▶ зависимость Группы от отдельных видов доходов и от отдельных источников фондирования.

В рамках процедур по ограничению риска концентрации Группа определяет систему лимитов, позволяющую контролировать формы концентрации.

Мониторинг подверженности Группы каждой из форм риска концентрации и контроль за приближением уровня риска концентрации к установленным лимитам регламентируется положениями Группы по управлению каждым значимым риском.

Классификация финансовых активов по четырем категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- ▶ «Высокий рейтинг» – финансовые активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность исполнять свои обязательства, имеют, как правило, высокий рейтинг кредитоспособности на уровне AAA(RU) / ruAAA, присвоенный российскими рейтинговыми агентствами АКРА, Эксперт РА по национальной шкале.
- ▶ «Стандартный рейтинг» присваивается финансовым активам, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, кредитные рейтинги контрагентов находятся в диапазоне от BB(RU) / ruBB до AA+(RU) / ruAA+ по национальной шкале российских рейтинговых агентств АКРА, Эксперт РА, а для кредитов, предоставленных физическим лицам отсутствует просроченная задолженность. Своевременное исполнение контрагентами принятых на себя финансовых обязательств по активам со «Стандартным рейтингом» оценивается Группой как высокое.

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

- ▶ «Ниже стандартного рейтинга» – финансовые активы, по которым наблюдается изменение кредитного риска (просроченная задолженность Этапа 1 (нарушение срока платежа от 1 до 30 дней) и Этапа 2 (нарушение срока платежа от 31 до 90 дней).
- ▶ «Обесцененные» – финансовые активы, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска, имеют признаки обесценения и соответствуют определению дефолта.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основании оценки ожидаемых недополученных денежных средств. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Для оценки ОКУ Группа использует четыре основных показателя:

- ▶ Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценочная величина кредитных требований, подверженных риску на дату дефолта.
- ▶ Вероятность дефолта (PD) – оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени. Для определения PD по кредитному портфелю юридических лиц Группа использует модель ПБР с корректировками до МСФО (IFRS) 9, в соответствии с которой клиентам Группы присваивается внутренний рейтинг.
- ▶ Потери в случае дефолта (LGD) – оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате реализации залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах от EAD.
- ▶ Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования величины ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку на момент выдачи кредита (ЭПС) по финансовому инструменту или приближенную к ней ставку.

Весь срок – максимальный промежуток времени, в течение которого необходимо оценивать ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий такой срок равен максимальному установленному договором сроку, в течение которого у организации имеется текущее договорное обязательство о предоставлении кредита. Применительно к кредитным картам, выданным физическим лицам, данный срок устанавливается на основании внутренних статистических данных.

ОКУ за весь срок – убытки, возникающие в результате наступления всех возможных событий дефолта на протяжении всего оставшегося срока действия финансового инструмента.

ОКУ за 12 месяцев – часть ОКУ за весь срок действия, которая представляет собой ОКУ, вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут наступить в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченных оставшимся договорным сроком действия финансового инструмента.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые инструменты – финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания.

Дефолтные и кредитно-обесцененные активы. Кредит является кредитно-обесцененным, если действует хотя бы один из следующих признаков на уровне кредитного договора:

- ▶ заемщик просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- ▶ заемщик находится в процедуре банкротства или признан банкротом;
- ▶ в случае наличия прочих качественных факторов, свидетельствующих об обесценении.

Определение «дефолта», приведенное выше, применяется ко всем типам финансовых инструментов Группы.

Существенное увеличение кредитного риска (СУКР). Оценка на предмет СУКР проводится на индивидуальной и коллективной основе. Оценка на предмет СУКР по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, кредитам субъектам РФ и муниципальным образованиям, межбанковским кредитам, учитываемым по амортизированной стоимости или ССПСД, проводится на индивидуальной основе путем отслеживания перечисленных ниже событий и обстоятельств. Департамент рисков Группы регулярно отслеживает и анализирует критерии, используемые для определения СУКР.

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа приходит к выводу о наличии СУКР по финансовому инструменту при условии удовлетворения одного или нескольких количественных или качественных критериев, перечисленных ниже:

Применительно к кредитам корпоративным клиентам и облигациям, кредитам субъектам РФ и муниципальным образованиям, межбанковским кредитам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ ухудшение финансового положения, выражающееся в фактах, выявленных в рамках мониторинга финансового положения;
- ▶ пролонгация финансового инструмента, при условии, что заемщик по любой из своих ссуд допускал за последние 180 дней, которые отсчитываются от отчетной даты, просрочку 30+ по основной сумме долга или/и процентам;
- ▶ прочие критерии, выявленные в ходе регулярного мониторинга кредитного риска.

Применительно к кредитам физическим лицам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика, и проведение мероприятий по возврату кредитных средств на отчетную дату.

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

Группа установила политику оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

На основании описанного выше процесса Группа распределяет финансовые инструменты по следующим категориям:

- Этап 1: Группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым существенно не увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за 12 месяцев, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- Этап 2: Группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- Этап 3: Группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, резервы по которым создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы начисляются на основании амортизированной стоимости.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. ОКУ оцениваются за весь срок действия активов, а на отчетную дату Группа отражает исключительно накопленные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок действия активов с даты их первоначального признания.

Группа оценивает кредитно-обесцененные активы на коллективной и индивидуальной основе.

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

На коллективной основе Группа оценивает следующие типы кредитов: потребительские кредиты, кредитные карты, ипотечные кредиты, автокредиты, кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам, а также некоторые корпоративные кредиты. Данный подход предполагает разделение портфеля на однородные сегменты с учетом данных о заемщиках, включая данные о нарушении платежных обязательств, выходах в дефолт и списаниях за прошлые периоды.

Принципы оценки на коллективной и индивидуальной основе. Оценка ОКУ на коллективной основе подразумевает под собой расчет показателей PD, LGD и EAD в разрезе типов кредитов. Оценка на индивидуальной основе основывается на оценке ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу, основанных на наиболее вероятных сценариях урегулирования задолженности.

Экспертные суждения подлежат регулярному анализу с тем, чтобы уменьшить расхождения между оценочной и фактическими суммами убытков.

Принципы оценки на коллективной основе. Для оценки резерва под кредитные убытки на коллективной основе Группа распределила кредиты по сегментам на основании схожих характеристик кредитного риска таким образом, чтобы подверженность риску по кредитам в группе была однородной.

Схожие характеристики кредитного риска включают, например, тип клиента, тип продукта и т.п.

Величина ОКУ определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) в каждом будущем периоде на протяжении всего срока действия сегмента, оцениваемого на коллективной основе. Такой метод позволяет эффективно рассчитать величины ОКУ по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или приближенную к ней ставку.

Ниже приводится описание основных принципов расчета параметров кредитного риска.

Величины EAD определяются на основании предполагаемого графика погашения кредитов в зависимости от типа продукта.

Для расчета ОКУ используются два вида PD: в течение 12 месяцев и за весь срок действия финансового инструмента:

- ▶ PD в течение 12 месяцев – кривая потерь в течение 12 месяцев, следующих за отчетной датой (либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев). PD в течение 12 месяцев оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и может быть скорректирована с учетом прогнозной информации;
- ▶ PD за весь срок действия – кривая потерь в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и может быть скорректирована с учетом прогнозной информации.

Для расчета PD за весь срок действия Группа использует статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, например, построение кривых PD за весь срок действия на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе матриц миграции и пр.

LGD представляет собой прогнозируемую Группой величину убытков по дефолтным кредитам, оцененным на коллективной основе, с учетом последних доступных статистических данных о погашениях.

Управление кредитным качеством кредитов, выданных физическим лицам и корпоративным клиентам, на 31 декабря 2025 и 2024 гг. представлено в Примечании 19.

Риск ликвидности

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

Значения обязательных нормативов Банковской группы за 31 декабря 2025 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

33. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Управление риском ликвидности осуществляется посредством установления процедур по управлению данным видом риска и выделения капитала на его покрытие.

Процедуры по управлению риском ликвидности включают:

- ▶ определение факторов возникновения риска ликвидности;
- ▶ описание и распределение между структурными подразделениями функций, связанных с принятием и управлением риском ликвидности;
- ▶ описание процедур определения потребности в фондировании;
- ▶ детальное прогнозирование денежных потоков по активам, обязательствам и внебалансовым позициям на различных временных интервалах (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность), включая анализ избытка/дефицита ликвидности на соответствующих временных интервалах, в том числе с учетом характеристик, основанных на прогнозах поведения клиентов, состояния финансовых рынков в нормальных условиях и в периоды нестабильности, с учетом Стратегии развития Банка;
- ▶ определение порядка установления лимитов ликвидности и определения методов контроля за их соблюдением;
- ▶ процедуры ежедневного управления ликвидностью, а также управления ликвидностью в более длительных временных интервалах;
- ▶ методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов;
- ▶ процедуры принятия решений в случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью;
- ▶ процедуры восстановления ликвидности в случае возникновения дефицита ликвидности.

Группа определяет следующую целевую структуру риска ликвидности в разрезе следующих форм (источников риска ликвидности):

- ▶ риск структурной ликвидности – риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- ▶ риск непредвиденных требований ликвидности, то есть последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- ▶ риск рыночной ликвидности, то есть вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- ▶ риск фондирования, то есть риск, связанный с потенциальными изменениями стоимости фондирования, (собственный и рыночный кредитный спред) влияющими на размер будущих доходов Головной кредитной организации.

Количественная оценка потребности в капитале для покрытия риска концентрации в источниках фондирования осуществляется только в разрезе корпоративного портфеля Банка. Подобная оценка не осуществляется по розничному направлению в связи с высокой степенью диверсификации депозитного портфеля:

- ▶ расчет потребности в капитале для покрытия риска концентрации в источниках фондирования осуществляется путем произведения надбавки к требуемому капиталу по риску концентрации в источниках фондирования, совокупного объема срочных депозитов, размещенных контрагентами в Банке на дату расчета, надбавки к процентной ставке для удержания срочных депозитов, размещенных контрагентами в Банке на дату расчета.

Операционный риск

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

Операционному риску подвержены все направления деятельности и операции Группы вне зависимости от специфики и объема осуществляемых операций и сделок.

Все сотрудники Головной кредитной организации/участника Группы несут ответственность за своевременное информирование об инцидентах операционного риска и оказание содействия при исследовании причин и обстоятельств инцидентов операционного риска.

33. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

В Группе на постоянной основе обновляется база событий операционного риска – аналитическая база данных о событиях операционного риска и их потерях, об убытках, понесенных вследствие его реализации, содержащая информацию о видах убытков, их размере, датах возникновения, а также обо всех существенных событиях, приводящих к данным убыткам включая обстоятельства их возникновения.

В Группе используются следующие процедуры управления операционным риском:

- ▶ идентификация операционного риска, проводимая согласно Процедурам управления операционным риском ПАО «Совкомбанк» и Банковской группы ПАО «Совкомбанк»;
- ▶ сбор и регистрация информации о внутренних событиях операционного риска и потерях от его реализации;
- ▶ определение стоимости потерь и возмещений от реализации событий операционного риска в соответствии с Порядком ведения базы событий операционного риска ПАО «Совкомбанк»;
- ▶ количественная оценка уровня операционного риска (включает в себя: оценку объема капитала, агрегированную оценку уровня операционного риска, оценку ожидаемых потерь от реализации операционного риска в разрезах (при применимости): по Банку / по направлениям деятельности / прокси-процессам, видам операционного риска, а также по типам событий операционного риска;
- ▶ качественная оценка уровня операционного риска (включая самооценку, сценарный анализ с учетом моделирования угроз, профессиональную оценку СВА или специально привлеченными внешними экспертами);
- ▶ выбор и применение способа реагирования на операционный риск;
- ▶ мониторинг операционного риска (включая ключевые индикаторы риска, ключевые индикаторы контроля, показатели уровня операционного риска, контрольные показатели уровня операционного риска).

В целях снижения операционного риска могут применяться мероприятия и меры, направленные на уменьшение негативного влияния операционного риска в соответствии с Процедурами управления операционным риском ПАО «Совкомбанк» и Банковской группы ПАО «Совкомбанк» и Положением о специализированных подразделениях ПАО «Совкомбанк».

Процедуры управления, а также инструменты и способы идентификации и оценки операционных рисков регламентируются отдельными внутренними нормативными документами.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности кредитной организации вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления кредитной организацией, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития кредитной организации, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления кредитной организации учитывать изменения внешних факторов.

Для минимизации возможного неблагоприятного изменения результатов деятельности Банка вследствие принятия ошибочных решений в процессе корпоративного управления Банк организует процедуры по контролю за стратегическим риском.

Процедуры по управлению стратегическим риском регламентируются внутренними нормативными документами Банка и включают в себя:

- ▶ идентификацию стратегического риска;
- ▶ оценку и прогнозирование стратегического риска. При этом оценка стратегического риска происходит как качественными методами (SWOT-анализ, оценка в соответствии с требованиями 4336-У; оценка стратегического риска при планировании деятельности на рынке слияний и поглощений), так и количественными (регулярный контроль соблюдения целевых показателей Финансового плана);
- ▶ ограничение стратегического риска;
- ▶ определение необходимого капитала для покрытия финансовых потерь в случае реализации стратегического риска;
- ▶ контроль и оптимизация стратегического риска;
- ▶ контроль качества и оценку эффективности системы управления стратегическим риском.

33. Управление рисками (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в консолидированном отчете о финансовом положении взаимозачет не производится.

31 декабря 2025 г.	Валовая сумма признанных активов/обязательств млн руб.	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет млн руб.	Чистый размер финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении млн руб.	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма млн руб.
				Финансовые инструменты млн руб.	Обеспечение млн руб.	
Финансовые активы						
Сделки «обратного репо» с банками	361 919	–	361 919	–	(361 899)	20
Производные финансовые активы	2 254	–	2 254	(1 702)	(21)	531
Итого финансовых активов	364 173	–	364 173	(1 702)	(361 920)	551
Финансовые обязательства						
«Репо» с банками и «Репо» с КСУ	78 167	–	78 167	(78 167)	–	–
«Репо» с ЦБ РФ	48 588	–	48 588	(48 588)	–	–
Производные финансовые обязательства	6 832	–	6 832	(1 702)	(5 005)	125
Итого финансовых обязательств	133 587	–	133 587	(128 457)	(5 005)	125
31 декабря 2024 г.						
Финансовые активы						
Сделки «обратного репо» с банками	292 708	–	292 708	–	(292 708)	–
Производные финансовые активы	3 976	–	3 976	(3 241)	(735)	–
Итого финансовых активов	296 684	–	296 684	(3 241)	(293 443)	–
Финансовые обязательства						
«Репо» с банками и «Репо» с КСУ	60 654	–	60 654	(60 654)	–	–
«Репо» с ЦБ РФ	7 952	–	7 952	(7 952)	–	–
Производные финансовые обязательства	3 550	–	3 550	(3 241)	–	309
Итого финансовых обязательств	72 156	–	72 156	(71 847)	–	309

33. Управление рисками (продолжение)

Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа тарифицирует свои продукты в соответствии с величиной принятого на себя страхового риска, а также рассчитывает тарифы в зависимости от различных параметров объекта страхования, чтобы наилучшим образом учесть эти параметры в величине страхового тарифа.

34. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них может контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудникам», представлен в следующей таблице (Прим. 12):

	<i>2025 г.</i> <i>млн руб.</i>	<i>2024 г.</i> <i>млн руб.</i>
Члены Наблюдательного совета	1 501	1 417
Правление	934	920
	2 435	2 337

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г.:

	<i>Акционер⁽¹⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>СП⁽²⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>КУП⁽³⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>АК⁽⁴⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Прочие⁽⁵⁾</i> <i>млн руб.</i>	<i>Итого</i> <i>млн руб.</i>
Кредиты	8 102	–	1 429	14 264	5 146	28 941
Резерв под обесценение	–	–	(35)	(194)	(87)	(316)
Кредиты за вычетом резерва	8 102	–	1 394	14 070	5 059	28 625
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	726	–	726
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	163	–	–	–	–	163
Депозиты	8 623	–	765	1 151	1 901	12 440
Текущие счета	201	80	2 117	196	797	3 391
Прочие обязательства	1	–	919	–	–	920
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	–	39	12 260	3 253	15 552
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	–	2 096	11 503	16 390	29 989

34. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 г.:

	Акционер⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽³⁾ млн руб.	АК⁽⁴⁾ млн руб.	Прочие⁽⁵⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты	7 257	1 746	–	3 797	12 800
Резерв под обесценение	–	(43)	–	(52)	(95)
Кредиты за вычетом резерва	7 257	1 703	–	3 745	12 705
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	181	–	726	293	1 200
Депозиты	14 030	744	50	2 850	17 674
Текущие счета	4	396	13	1 247	1 660
Прочие обязательства	6	808	–	–	814
Договорные обязательства и гарантии выданные	3 743	454	20	1 231	5 448
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	447	–	11 804	12 251

Группа осуществляет все операции со связанными сторонами на рыночных условиях с получением при необходимости одобрения кредитными комитетами, в которые входят крупнейшие акционеры.

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за 2025 год в отношении сделок со связанными сторонами:

	Акционер⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽³⁾ млн руб.	АК⁽⁴⁾ млн руб.	Прочие⁽⁵⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы по кредитам	1 920	417	641	896	3 874
Процентные доходы по финансовым инструментам переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	4	4
Процентные расходы по депозитам	(2 288)	(223)	(105)	(354)	(2 970)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	8	(194)	(35)	(221)
Коммиссионные доходы	4	7	46	42	99
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(1 506)	256	3	–	(1 247)
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	(332)	(88)	(420)
Прочие доходы	–	28	735	126	889

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за 2024 год в отношении сделок со связанными сторонами:

	Акционер⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽³⁾ млн руб.	АК⁽⁴⁾ млн руб.	Прочие⁽⁵⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы по кредитам	1 653	205	–	602	2 460
Процентные доходы по финансовым инструментам переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	9	9
Процентные расходы по депозитам	(1 632)	(74)	(8)	(251)	(1 965)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	(4)	–	6	2
Коммиссионные доходы	5	7	–	21	33
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	130	18	–	–	148
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	(4)	(25)	(29)
Прочие доходы	–	–	31	–	31

(1) Акционер – крупнейший акционер Группы.

(2) Совместные предприятия («СП») представляют собой компании, в которых Группа ведет совместную хозяйственную деятельность и являются равноправными (50/50) партнерами в СП.

(3) Ключевой управленческий персонал («КУП») включает лиц, которые отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Правления и Наблюдательного совета.

(4) Ассоциированные компании («АК») представляют собой компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. В данный список также включаются ассоциированные компании, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, согласно МСФО (IAS) 28.18 (Прим. 18).

(5) Прочие связаны стороны («Прочие») представляют собой, главным образом, компании, находящиеся под контролем Ключевого управленческого персонала.

35. Справедливая стоимость

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы, в частности предоставленных кредитов, не существует ликвидного рынка, на котором операции с данными финансовыми активами осуществляются на регулярной основе, необходимо определять их справедливую стоимость исходя из оценки существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционной собственности:

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

Долговые и долевого ценные бумаги

Справедливая стоимость долговых и долевого ценных бумаг, не имеющих котировок либо цен на открытом рынке, определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность. В частности, оценка справедливой стоимости долевого ценных бумаг была основана на методах оценки, включающих применение модели дисконтированных денежных потоков или мультипликаторов рыночных аналогов к величине выручки или чистых активов с необходимыми дополнительными корректировками, и данных последней доступной финансовой отчетности. В связи с закрытием доступа российских компаний на иностранные финансовые рынки в результате введенных санкций и отсутствием по некоторым ценным бумагам активных торгов на российском рынке, для оценки справедливой стоимости таких инструментов Группа использует индикативные котировки, представленные провайдерами СПО НФА и котировки западных бирж, которые были взяты на базе Sbonds Estimation (только для еврооблигаций иностранных эмитентов) с учетом законодательства РФ с применением дисконта. Справедливая стоимость ценных бумаг, обособленных в соответствии с Указом Президента РФ от 3 марта 2023 г. № 138 «*О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг*», определяется на основании текущих рыночных цен с применением дисконта.

Расчет справедливой стоимости долговых ценных бумаг с использованием исключительно наблюдаемых на рынке данных предполагает расчет на базе модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Для кредитов в драгоценных металлах справедливая стоимость определяется на основании цен на драгоценные металлы, устанавливаемых ЦБ РФ. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Инвестиционная собственность

Для оценки инвестиционной собственности используется метод дисконтированных денежных потоков, а также сравнительный метод. Согласно методу дисконтированных денежных потоков, справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости.

Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовый доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

Сравнительный метод предполагает использование стоимости, полученной путем сравнения актива с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, по которым имеется информация об их рыночной цене. Сравнительный подход применяется, если оцениваемый актив или по существу аналогичные активы активно обращаются на рынке, существуют часто совершаемые и/или недавно наблюдавшиеся сделки с ними. В случае изменения вводных данных, использованных при оценке, справедливая стоимость инвестиционной собственности может измениться существенно.

Основные средства

Справедливая стоимость основных средств (земли и зданий, незавершенного строительства) Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости земли, зданий и незавершенного строительства (если справедливую стоимость незавершенного строительства можно надежно оценить) на регулярной основе, чтобы удостовериться, что их текущая стоимость существенно не отличается от справедливой стоимости.

Драгоценные металлы

Драгоценные металлы оцениваются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов.

Статья «Текущие счета и депозиты клиентов» в составе «Обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости» представляет собой задолженность Группы перед контрагентами за переданные в собственность драгоценные металлы, которая подлежит рыночной переоценке с учетом изменения цен на такие драгоценные металлы, и будет погашена в будущем путем закрытия в рамках отдельных заявок контрагентов. Данная задолженность при первоначальном признании была классифицирована в финансовые обязательства, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с инвестиционной стратегией Группы, а также наличием привязки к цене на драгоценные металлы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость данной задолженности совпадает с балансовой стоимостью. Собственный кредитный риск Группы, учтенный при расчете справедливой стоимости, является несущественным.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Для финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (денежные средства и депозиты, размещенные в банках, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, дебиторская задолженность, депозиты и счета банков, средства ЦБ РФ, кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к текущим счетам клиентов и депозитам до востребования.

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости (продолжение)

Для котируемых долговых инструментов (облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированная задолженность) справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Для некотируемых долгосрочных процентных кредитов и займов (кредиты клиентам, депозиты клиентов, прочие заемные средства) используется модель дисконтированных денежных потоков, в которой применяются ставки для привлечения или размещения денежных средств для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском, действующие для Группы в течение квартала до отчетной даты.

Для раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии источников справедливой стоимости.

Иерархия справедливой стоимости

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого млн руб.</i>
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.</i>	<i>Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.</i>	<i>Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.</i>	
На 31 декабря 2025 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	292 107	70 379	23 349	385 835
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	41 383	7 110	20 554	69 047
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	–	1 440	–	1 440
Основные средства	–	–	15 344	15 344
Инвестиционная собственность	–	–	3 313	3 313
Прочие финансовые активы	–	6 049	–	6 049
Прочие нефинансовые активы	44 252	–	–	44 252
Активы, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	709 732	–	–	709 732
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	12 061	12 061
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	6 703	6 703
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	991	6	3 009 565	3 010 562
Прочие активы	–	–	17 029	17 029
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Средства ЦБ РФ	–	–	–	–
Депозиты и счета банков	436	–	–	436
Текущие счета и депозиты клиентов	–	29 699	–	29 699
Производные финансовые обязательства	–	6 927	–	6 927
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	–	111	–	111
Субординированная задолженность	5 451	–	–	5 451
Обязательства, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Средства ЦБ РФ	–	–	56 062	56 062
Депозиты и счета банков	–	–	282 003	282 003
Текущие счета и депозиты клиентов	–	–	3 400 062	3 400 062
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 383	18 688	14 836	71 907
Субординированная задолженность	2 144	37 283	–	39 427
Прочие обязательства	–	–	37 093	37 093

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого млн руб.</i>
	<i>Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.</i>	<i>Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.</i>	<i>Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.</i>	
<i>На 31 декабря 2024 г.</i>				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	251 853	246 606	43 861	542 320
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 274	225	22 756	69 255
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	–	2 020	–	2 020
Основные средства	–	–	13 539	13 539
Инвестиционная собственность	–	–	3 993	3 993
Прочие финансовые активы	–	2 163	–	2 163
Прочие нефинансовые активы	30 149	–	–	30 149
Активы, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	538 634	–	–	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	–	–	11 353	11 353
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	21 712	21 712
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	821	2 549 908	2 550 729
Прочие активы	–	1 453	22 057	23 510
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	4 378	–	–	4 378
Текущие счета и депозиты клиентов	–	23 518	–	23 518
Производные финансовые обязательства	–	4 407	–	4 407
Субординированная задолженность	5 294	1 338	–	6 632
Обязательства, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Средства ЦБ РФ	–	–	84 904	84 904
Депозиты и счета банков	–	–	230 809	230 809
Текущие счета и депозиты клиентов	–	–	3 013 124	3 013 124
Выпущенные долговые ценные бумаги	34 373	655	18 593	53 621
Прочие заемные средства	–	–	32 411	32 411
Субординированная задолженность	15 424	382	–	15 806
Прочие обязательства	–	–	39 819	39 819

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 г.:

	На 1 января 2025 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объеди- нение бизнеса	Прочие изменения млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погаше- ния млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 31 декабря 2025 г. млн руб.
Финансовые активы													
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 861	(3 061)	–	5 493	(12 013)	9 785	(930)	(8 859)	74	(3 329)	1 302	(8 974)	23 349
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22 756	1 552	2 571	–	–	650	(20)	(7 180)	–	–	225	–	20 554
Нефинансовые активы													
Инвестиционная собственность	3 993	789	–	–	–	–	(2 520)	–	1 051	–	–	–	3 313
Итого активы уровня 3	70 610	(720)	2 571	5 493	(12 013)	10 435	(3 470)	(16 039)	1 125	(3 329)	1 527	(8 974)	47 216

Расходы по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2025 год в сумме (3 061) млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 2 976 млн руб., расходами по статье «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме (2 506) млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (3 531) млн руб.

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2025 год в сумме 1 552 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 1 552 млн руб.

В течение 2025 года Группа перевела ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 1 302 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 8 974 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

В течение 2025 года Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 225 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости на 31 декабря 2024 г.:

	На 1 января 2024 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объеди- нение бизнеса млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погаше- ния млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 31 декабря 2024 г. млн руб.
Финансовые активы												
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69 904	11 371	–	589	12 548	(29 922)	(16 911)	–	–	14 905	(18 623)	43 861
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37 501	2 725	(821)	–	1 064	–	(9 266)	–	–	2 429	(10 876)	22 756
Нефинансовые активы												
Инвестиционная собственность	2 526	(287)	–	1 200	400	(1 976)	–	2 130	–	–	–	3 993
Итого активы уровня 3	109 931	13 809	(821)	1 789	14 012	(31 898)	(26 177)	2 130	–	17 334	(29 499)	70 610

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2024 год в сумме 11 371 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 986 млн руб., доходами по статье «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме 4 838 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 2 547 млн руб.

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2024 год в сумме 2 725 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 071 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (346) млн руб.

В течение 2024 года Группа перевела ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 14 905 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 18 623 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

В течение 2024 года Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 2 429 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 10 876 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	2025 г.			2024 г.		
	Реализованные доходы/(расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/(расходы) млн руб.	Итого млн руб.	Реализованные доходы/(расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/(расходы) млн руб.	Итого млн руб.
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за период	4 864	(6 373)	(1 509)	11 537	2 559	14 096

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	1 699	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	4 471	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	3 718	Рыночные котировки с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	17	–	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долевые ценные бумаги	13 419	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	25	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	19 579	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	975	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная собственность	3 313	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания)	15 344	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	18 870	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	7 743	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	4 206	Рыночные котировки с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долговые ценные бумаги	3 351	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред к доходности ОФЗ (G-спред)	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	1 979	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долговые ценные бумаги	1 925	Дисконтированные денежные потоки	G-спред	От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	899	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	4 865	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	23	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	21 633	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	1 123	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная собственность				
	3 993	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)				
	13 539	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	9 888	От 48 млн руб. до 181 млн руб.	38 973	От (446) млн руб. до 412 млн руб.
Долевые ценные бумаги	13 461	От (1 345) млн руб. до (669) млн руб.	4 888	От (233) млн руб. до (115) млн руб.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги	19 579	От 20 млн руб. до 207 млн руб.	21 633	От (85) млн руб. до 242 млн руб.
Инвестиционная собственность	3 313	От (331) млн руб. до 331 млн руб.	3 993	От (399) млн руб. до 399 млн руб.
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	15 344	От (1 534) млн руб. до 1 534 млн руб.	13 539	От (1 354) млн руб. до 1 354 млн руб.

Влияние возможных альтернативных допущений на оценку справедливой стоимости долевых финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не существенно.

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы за 2025 и 2024 годы между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	За 2025 г. млн руб.	За 2024 г. млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	14 874	5 957
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	648	3 644
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	15 522	9 601
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	61	–
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	61	–

Финансовые активы переведены из 1-го уровня на 2-й уровень, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми. Значения справедливой стоимости получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные наблюдаемые на рынке.

35. Справедливая стоимость (продолжение)

Перевод между уровнями 1 и 2 (продолжение)

	За 2025 г. млн руб.	За 2024 г. млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	82 467	21 055
Акции и паи корпоративных эмитентов	5 308	–
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	2 445	24
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	90 220	21 079
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	–	398
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	–	352
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	–	750

Переводы финансовых инструментов из 2-го уровня на 1-й уровень связаны с тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость млн руб.	Справедливая стоимость млн руб.	Непризнанный доход/расход млн руб.	Балансовая стоимость млн руб.	Справедливая стоимость млн руб.	Непризнанный доход/расход млн руб.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	709 732	709 732	–	538 634	538 634	–
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	12 061	12 061	–	11 353	11 353	–
Средства, размещенные в банках	6 703	6 703	–	21 712	21 712	–
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 046 768	3 010 562	(36 206)	2 661 971	2 550 729	(111 242)
Прочие активы	17 029	17 029	–	23 510	23 510	–
Финансовые обязательства						
Средства ЦБ РФ	56 062	56 062	–	84 904	84 904	–
Депозиты и счета банков	282 003	282 003	–	230 809	230 809	–
Текущие счета и депозиты клиентов	3 398 671	3 400 062	(1 391)	3 041 259	3 036 642	4 617
Выпущенные долговые ценные бумаги	72 349	71 907	442	54 397	53 621	776
Прочие заемные средства	–	–	–	33 490	32 411	1 079
Субординированная задолженность	41 603	39 427	2 176	20 193	15 806	4 387
Прочие обязательства	37 093	37 093	–	39 819	39 819	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(34 979)			(100 383)

36. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги млн руб.
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	15 039
Поступления от выпуска	46 316
Погашение	(16 359)
Курсовые разницы	121
Объединение бизнеса	7 029
Изменение справедливой стоимости	–
Прочее	202
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	52 348
Поступления от выпуска	74 938
Погашение	(61 731)
Курсовые разницы	(420)
Неденежные операции	1 283
Изменение справедливой стоимости	–
Прочее	168
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	66 586

Статья «Неденежные операции» представляет собой перевод из состава капитала Группы в статью «Выпущенные долговые ценные бумаги» части выпуска бессрочных субординированных облигаций (ISIN: RU000A107B84) номинальной стоимостью 16 млн долл. США (1,3 млрд руб. по курсу на дату перевода).

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

37. Гудвилл

Гудвилл, отражаемый в балансе Группы, тестируется на предмет обесценения не реже одного раза в год в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В декабре 2025 года Группа осуществила тест на обесценение гудвилла. В результате проведенного анализа было определено, что расчетная возмещаемая стоимость активов, полученная путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на пятилетний срок, превышает их балансовую стоимость. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 22,5%.

Балансовая стоимость и изменения гудвилла распределены на сегменты «Казначейство» и «КБ». Основная сумма гудвилла относится к ЕГДС (единицам, генерирующим денежные потоки), связанным с бизнесом ранее приобретенных компаний, осуществляющих свою деятельность в сфере лизинговых услуг, организации закупок и платежных сервисов.

	Казначейство млн руб.	КБ млн руб.	Итого млн руб.
Гудвилл на 31 декабря 2023 г.	1 432	2 625	4 057
Приобретения в результате объединения бизнеса	–	651	651
Гудвилл на 31 декабря 2024 г.	1 432	3 276	4 708
Обесценение	–	(597)	(597)
Гудвилл на 31 декабря 2025 г.	1 432	2 679	4 111

38. События после отчетной даты

Размещение облигаций

В первом квартале 2026 года до даты выпуска отчетности Группа разместила два выпуска рублевых облигаций на общую сумму 4,9 млрд руб. с купонным доходом 14,6-15,0% годовых и сроком обращения 1 год, а также три выпуска структурных облигаций на общую сумму 0,3 млрд руб. с купонным доходом 0,01% годовых и сроком обращения 2 года.

Реорганизация ПАО «Совкомбанк» в форме присоединения дочернего банка

В феврале 2026 года Группа приняла решение реорганизовать ПАО «Совкомбанк» в форме присоединения к нему дочернего банка. Данная реорганизация направлена на упрощение структуры собственности, консолидацию капиталов, достижение наиболее эффективного использования их активов, повышение конкурентоспособности и качества услуг, предоставляемых на банковском рынке, рационализацию управления и сокращение издержек. На дату выпуска отчетности присоединение не завершено.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 111 листа(ов)