

**Международная компания публичное акционерное общество «Т-Технологии»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора**

*31 декабря 2025 года*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	5

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	8
4	Объединение бизнесов.....	14
5	Сегментный анализ.....	17
6	Денежные средства и их эквиваленты.....	22
7	Средства в других банках .....	24
8	Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО .....	25
9	Кредиты, предоставленные клиентам .....	36
10	Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям .....	63
11	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия .....	64
12	Основные средства, незавершенное строительство, нематериальные активы и активы в форме права пользования.....	65
13	Прочие финансовые и нефинансовые активы .....	67
14	Средства других банков.....	68
15	Средства клиентов .....	69
16	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	69
17	Прочие заемные средства .....	69
18	Субординированные займы.....	71
19	Активы и обязательства по договорам страхования .....	72
20	Прочие финансовые и нефинансовые обязательства .....	75
21	Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции .....	77
22	Чистые процентные доходы .....	79
23	Комиссионные доходы и расходы.....	80
24	Расходы на привлечение клиентов.....	81
25	Доходы и расходы от страховых услуг .....	82
26	Административные и прочие операционные расходы.....	82
27	Налог на прибыль .....	83
28	Дивиденды.....	87
29	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью .....	87
30	Управление финансовыми и страховыми рисками .....	88
31	Управление капиталом .....	110
32	Условные обязательства .....	111
33	Неконтролирующая доля участия .....	114
34	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств .....	114
35	Передача финансовых активов .....	116
36	Производные финансовые инструменты.....	117
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	118
38	Операции со связанными сторонами .....	125
39	Существенная информация об учетной политике .....	129
40	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	151
41	Новые учетные положения .....	152
42	События после окончания отчетного периода .....	153

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Международной компании публичного акционерного общества «Т-Технологии»:

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Международной компании публичного акционерного общества «Т-Технологии» (далее – «Компания») и ее дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

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

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



**Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 – сложный стандарт учета, в соответствии с которым Группой были созданы модели, используемые в качестве основы для расчета резерва под кредитные убытки. Данные расчеты требуют применения важных расчетных оценок и суждений руководства. Ввиду этого мы обратили особое внимание на модели для расчета ожидаемых кредитных убытков, используемых руководством в целях соответствия МСФО (IFRS) 9.

Расчет коллективного оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, производится на портфельной основе. При этом основными предпосылками являются вероятность балансового счета заемщика стать просроченным и впоследствии дефолтным (на которую влияют определения значительного увеличения кредитного риска и дефолта), ожидаемые возмещения от дефолтных кредитов, а также оставшийся срок действия возобновляемых кредитных продуктов. Статистические модели используются для оценки вероятности дефолта, убытков в случае дефолта и срока действия возобновляемых кредитных продуктов. Дополнительно расчет ожидаемых кредитных убытков включает прогнозную информацию, на которую влияют различные сценарии, и которая корректирует вероятность дефолта.

В тех случаях, когда расчет оценочного резерва под кредитные убытки осуществляется на индивидуальной основе, он базируется на моделях, в которых используются ожидаемые будущие денежные потоки, относящиеся к конкретным кредитам, исходя из ожидаемых сроков возвратности.

В отношении моделей для расчета оценочного резерва под кредитные убытки мы оценили разумность ключевых предпосылок, использованных в методиках и моделях Группы, и их соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9.

Мы проанализировали результаты выполняемого Группой бэк-тестирования, которое предполагает сравнение вероятностей дефолта, оцененных на основании моделей, с фактическими выходами в дефолт по кредитам. Дополнительно, чтобы убедиться в разумности применяемых методик и моделей, мы провели наше собственное бэк-тестирование вероятностей дефолта, основанное на фактических переходах кредитов в Этап 3 в течение 2025 года из портфеля по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В отношении кредитов, предоставленных клиентам, расчет оценочного резерва под кредитные убытки, по которым производится на портфельной основе, мы протестировали аккуратность и критерии для включения в расчеты в отношении выборки входящих данных, использованных для оценки коэффициента убытка в случае дефолта (LGD).

Мы протестировали (на выборочной основе) обесцененные кредиты, предоставленные клиентам, с индивидуальной оценкой резерва под кредитные убытки. Мы проверили, было ли событие дефолта своевременно идентифицировано, а также проанализировали ожидаемые будущие потоки денежных средств и изучили допущения, применяемые руководством, включая оценку обеспечения и сроки движения денежных средств.

Касательно средств контроля в отношении процесса расчета оценочного резерва под кредитные убытки мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) дизайн и операционную эффективность ключевых средств контроля в отношении данных, используемых для расчета оценочного резерва, а также в отношении самого расчета оценочного резерва. Эти ключевые средства контроля включали контроли над распределением денежных средств, полученных от клиентов, к соответствующим кредитам, предоставленным клиентам, идентификацией просроченных кредитов и переносом первичных данных из операционных систем в модели оценочного резерва под кредитные убытки.



<p>В Примечании 3 «Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики», Примечании 9 «Кредиты, предоставленные клиентам», Примечании 30 «Управление финансовыми и страховыми рисками» и Примечании 39 «Существенная информация об учетной политике», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация об оценочном резерве под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам.</p>	<p>Мы оценили, в каком объеме мы можем полагаться на эти ключевые средства контроля для целей нашего аудита.</p> <p>Мы оценили предпосылки руководства на разумность в контексте экономической среды, на которую повлияла геополитическая обстановка.</p> <p>Дополнительно мы провели тестирование (на выборочной основе) в отношении точности определения кредитов в соответствующие типы кредитных портфелей и в различные Этапы изменения кредитного качества и полноты реструктуризированных обесцененных кредитов.</p> <p>Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, представленной в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p>
--	--

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Интегрированный годовой отчет за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг, которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Интегрированным годовым отчетом за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Милешкина Наталия Александровна.

18 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация



Милешкина Наталия Александровна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906110294)

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию**  
**на 31 декабря 2025 года**

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 235 252	1 426 625
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		15 003	13 629
Драгоценные металлы		5 524	2 583
Средства в других банках	7	194 609	48 277
Инвестиции в ценные бумаги	8	700 666	430 323
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	8	54 047	101 442
Кредиты, предоставленные клиентам	9	3 169 009	2 537 188
Производные финансовые инструменты	36	7 019	16 271
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	10	83 631	41 146
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	66 784	2 591
Активы по договорам страхования	19	1 514	1 612
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		11 651	7 447
Отложенный налоговый актив	27	28 995	32 139
Основные средства, незавершенное строительство и активы в форме права пользования	12	155 738	100 465
Нематериальные активы	12	93 851	76 173
Прочие финансовые и нефинансовые активы	13	260 610	280 130
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>6 083 903</b>	<b>5 118 041</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	14	135 955	70 957
Средства клиентов	15	4 411 771	4 009 972
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	83 121	17 813
Прочие заемные средства	17	132 827	742
Производные финансовые инструменты	36	1 785	1 854
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	10	9 479	15 058
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 702	4 058
Отложенное налоговое обязательство	27	29 508	143
Субординированные займы	18	65 560	84 401
Обязательства по договорам страхования	19	64 994	33 611
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	20	340 830	357 995
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 278 532</b>	<b>4 596 604</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	21	976	976
Эмиссионный доход	21	204 362	204 362
Собственные акции	21	(33 048)	(36 565)
Резерв выплат по акциям		14 628	7 940
Нераспределенная прибыль		500 336	357 393
Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 831)	(14 368)
Прочие резервы		(792)	123
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам Компании</b>		<b>683 631</b>	<b>519 861</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>	33	<b>121 740</b>	<b>1 576</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>805 371</b>	<b>521 437</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>6 083 903</b>	<b>5 118 041</b>

Утверждено Советом директоров 18 марта 2026 года.

Маркелов Константин Константинович  
 Генеральный директор

Наконечная Наталья Владимировна  
 Главный бухгалтер

**МКПАО «Т-Технологии»****Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	22	1 059 430	686 164
Прочие процентные доходы	22	28 208	6 942
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	22	(540 154)	(298 872)
Прочие процентные расходы	22	(10 730)	(3 343)
Расходы на страхование вкладов	22	(16 718)	(11 289)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>22</b>	<b>520 036</b>	<b>379 602</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, и обязательствам кредитного характера	9	(165 494)	(116 446)
Оценочный резерв под кредитные убытки первого дня по кредитам, предоставленным клиентам, и обязательствам кредитного характера, полученным вследствие объединения бизнесов		-	(12 891)
Оценочный резерв под кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости	8	263	(215)
<b>Оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам</b>		<b>(165 231)</b>	<b>(129 552)</b>
<b>Чистые процентные доходы после оценочного резерва под кредитные убытки</b>		<b>354 805</b>	<b>250 050</b>
Комиссионные доходы	23	234 595	182 423
Комиссионные расходы	23	(88 476)	(76 835)
Расходы на привлечение клиентов	24	(80 804)	(80 523)
Чистый доход от переоценки производных финансовых инструментов		2 571	5 665
Чистый (расход)/доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте		(6 467)	4 280
Чистый доход от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами		4 969	4 486
Чистый доход от переоценки драгоценных металлов		29	370
Чистый доход/(расход) от реализации ценных бумаг		319	(404)
Чистый доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		31 691	(3 379)
Выручка по страховой деятельности	25	85 333	75 735
Расходы по страховой деятельности	25	(35 920)	(26 939)
Финансовые расходы по страховой деятельности		(4 817)	(2 102)
Административные и прочие операционные расходы	26	(276 268)	(198 284)
Прочие резервы под обесценение		525	(1 792)
Дивидендный доход	8	3 284	17
Прибыль от выгодного приобретения бизнеса	4	1 133	8 714
Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	11	9 596	48
Прочий доход от операционной деятельности		17 332	10 802
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>253 430</b>	<b>152 332</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(61 016)	(30 094)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>192 414</b>	<b>122 238</b>

**МКПАО «Т-Технологии»****Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>253 430</b>	<b>152 332</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(61 016)	(30 094)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>192 414</b>	<b>122 238</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, после налогообложения:			
- Чистое изменение справедливой стоимости за год, за вычетом налога		11 776	(9 257)
- Накопленные доходы/(расходы), перенесенные в состав прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг, за вычетом налога		(239)	323
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний и совместных предприятий		23	-
Курсовые разницы		(100)	45
Резерв изменений ставок дисконтирования		(827)	31
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, после налогообложения</b>		<b>10 633</b>	<b>(8 858)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>203 047</b>	<b>113 380</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящийся на:</b>			
- Акционеров Компании		177 018	122 397
- Неконтролирующую долю участия		15 396	(159)
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
- Акционеров Компании		187 640	113 539
- Неконтролирующую долю участия		15 407	(159)
<b>Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, базовая (в руб. на акцию)</b>	<b>21</b>	<b>688,72</b>	<b>568,54</b>
<b>Прибыль на акцию по прибыли, относящейся к Акционерам Компании, разводненная (в руб. на акцию)</b>	<b>21</b>	<b>663,95</b>	<b>538,51</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**
**Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

	Приходящийся на акционеров компании									
	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв выплат по акциям	Резерв по переоценке ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Собствен- ные акции	Нераспреде- ленная прибыль	Прочие резервы	Итого	Неконт- ролиру- ющая доля участия	Итого капитал
<i>В млн руб.</i>										
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>230</b>	<b>26 998</b>	<b>2 433</b>	<b>(5 434)</b>	<b>(1 885)</b>	<b>261 354</b>	<b>47</b>	<b>283 743</b>	<b>172</b>	<b>283 915</b>
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	122 397	-	122 397	(159)	122 238
Прочий совокупный (убыток)/доход:										
Переоценка инвестиций в ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(8 934)	-	-	-	(8 934)	-	(8 934)
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	45	45	-	45
Резерв изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	31	31	-	31
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, отраженный за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 934)</b>	<b>-</b>	<b>122 397</b>	<b>76</b>	<b>113 539</b>	<b>(159)</b>	<b>113 380</b>
Изменения в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции (Прим. 1, 21)	495	(495)	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск акций	251	177 859	-	-	-	-	-	178 110	-	178 110
Выкуп собственных акций (Прим. 21)	-	-	-	-	(34 862)	-	-	(34 862)	-	(34 862)
Резерв выплат по акциям	-	-	5 507	-	4 456	(1 176)	-	8 787	-	8 787
Поступления вследствие объединения бизнесов	-	-	-	-	(4 274)	-	-	(4 274)	-	(4 274)
Выкуп долей у миноритариев	-	-	-	-	-	(367)	-	(367)	(1 010)	(1 377)
Объявленные дивиденды (Прим. 29)	-	-	-	-	-	(24 815)	-	(24 815)	-	(24 815)
Неконтролирующие доли участия, возникшие в результате объединения бизнесов	-	-	-	-	-	-	-	-	2 603	2 603
Дивиденды, выплаченные в пользу держателей неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	(30)	(30)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>976</b>	<b>204 362</b>	<b>7 940</b>	<b>(14 368)</b>	<b>(36 565)</b>	<b>357 393</b>	<b>123</b>	<b>519 861</b>	<b>1 576</b>	<b>521 437</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	-	177 018	-	177 018	15 396	192 414
Прочий совокупный доход/(убыток):										
Переоценка инвестиций в ценные бумаги по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	11 537	-	-	-	11 537	-	11 537
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	-	(100)
Резерв изменений ставок дисконтирования	-	-	-	-	-	-	(827)	(827)	-	(827)
Прочий совокупный доход ассоциированных компаний и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	12	12	11	23
<b>Итого совокупный доход/(убыток), отраженный за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 537</b>	<b>-</b>	<b>177 018</b>	<b>(915)</b>	<b>187 640</b>	<b>15 407</b>	<b>203 047</b>
Выкуп собственных акций (Прим. 21)	-	-	-	-	(6 328)	-	-	(6 328)	-	(6 328)
Резерв выплат по акциям	-	-	6 688	-	9 845	(1 997)	-	14 536	-	14 536
Взносы в капитал и прочие изменения капитала дочерних компаний	-	-	-	-	-	3 069	-	3 069	72 811	75 880
Выкуп долей у миноритариев	-	-	-	-	-	(938)	-	(938)	(897)	(1 835)
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(35 144)	-	(35 144)	-	(35 144)
Неконтролирующие доли участия, возникшие в результате объединения бизнесов (Прим. 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	34 475	34 475
Дивиденды, выплаченные в пользу держателей неконтролирующих долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 897)	(1 897)
Прочие изменения	-	-	-	-	-	935	-	935	265	1 200
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>976</b>	<b>204 362</b>	<b>14 628</b>	<b>(2 831)</b>	<b>(33 048)</b>	<b>500 336</b>	<b>(792)</b>	<b>683 631</b>	<b>121 740</b>	<b>805 371</b>

Примечания 1-42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**МКПАО «Т-Технологии»**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В млн руб.</i>	<i>Прим.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Полученные процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		981 128	682 807
Прочие полученные процентные доходы		30 379	6 785
Уплаченные процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		(532 835)	(304 188)
Прочие процентные расходы уплаченные		(10 730)	(3 118)
Возмещения по списанным кредитам	9	8 253	8 010
Расходы на страхование вкладов уплаченные		(15 297)	(9 130)
Комиссии полученные		234 595	182 390
Комиссии уплаченные		(88 509)	(77 766)
Уплаченные расходы на привлечение клиентов		(82 468)	(84 317)
Полученные доходы/(уплаченные расходы) по операциям с иностранной валютой		4 969	(4 769)
Полученные доходы по операциям с производными финансовыми инструментами		11 754	7 974
Страховые премии полученные		105 252	91 322
Страховые требования оплаченные		(37 261)	(42 473)
Полученное возмещение по приобретенным кредитам	9	7 762	5 647
Прочие полученные операционные доходы		8 563	4 236
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(224 814)	(152 900)
Уплаченный налог на прибыль		(63 295)	(42 273)
		<b>337 446</b>	<b>268 237</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(1 374)	(3 497)
Чистый прирост по средствам в других банках		(146 459)	(185 082)
Чистый прирост по кредитам, предоставленным клиентам		(770 367)	(296 560)
Чистый (прирост)/снижение по брокерской дебиторской задолженности		(42 485)	1 199
Чистое снижение/(прирост) по инвестициям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 402	(7 638)
Чистый (прирост)/снижение драгоценных металлов		(2 912)	9 802
Чистый прирост по прочим финансовым и нефинансовым активам		11 239	(88 078)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		66 628	(82 053)
Чистый прирост по средствам клиентов		444 794	825 700
Чистое (снижение)/прирост по брокерской кредиторской задолженности		(5 579)	5 642
Чистое (снижение)/прирост по прочим финансовым и нефинансовым обязательствам		(8 484)	74 598
		<b>(105 151)</b>	<b>522 270</b>
<b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(56 648)	(38 714)
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		-	13 858
Приобретение нематериальных активов		(38 520)	(35 318)
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(162 479)	(40 723)
Поступления от реализации и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		72 250	48 389
Поступления от погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		36 189	1 651
Приобретение долей в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	11	(14 903)	(11)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	4	588	272 309
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних организациях		(1 454)	(1 769)
Полученные дивиденды		6 310	17
		<b>(158 667)</b>	<b>219 689</b>
<b>Денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>			
Выкуп собственных акций	21	(6 328)	(34 862)
Выпущенные долговые ценные бумаги	29	65 308	14 277
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	29	-	(1 128)
Выпущенные секьюритизированные облигации	29	62 607	(621)
Погашение основной суммы арендных обязательств	29	(4 158)	(2 956)
Выпущенные цифровые финансовые активы	29	3 756	300
Поступление от реализации собственных акций		-	1 214
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	28	(23 362)	(21 826)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле участия		(1 897)	-
Прочие заемные средства	29	2 825	-
Прочие поступления		3 179	-
		<b>101 930</b>	<b>(45 602)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(29 485)</b>	<b>6 114</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(191 373)</b>	<b>702 471</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>6</b>	<b>1 426 625</b>	<b>724 154</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>6</b>	<b>1 235 252</b>	<b>1 426 625</b>

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для Международной компании публичного акционерного общества «Т-Технологии» (до 14 ноября 2024 года – Международная компания публичное акционерное общество «ТКС Холдинг», далее «Компания») и ее дочерних обществ (совместно именуемые «Группа»). Сокращенное наименование Компании: МКПАО «Т-Технологии».

С 26 февраля 2024 года, даты государственной регистрации в Российской Федерации, МКПАО «Т-Технологии» имеет права и несет обязанности кипрской компании «ТИСИЭС ГРУП ХОЛДИНГ ПИЭЛСИ». Компания была включена в реестр участников специального административного района (САР) на территории острова Русский Приморского края.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов акционерный капитал Компании состоит из 268 274 786 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,639384 рубля каждая. Дополнительная информация об акционерном капитале, эмиссионном доходе и выкупленных собственных акциях раскрыта в Примечании 21.

В соответствии с определением контроля, согласно МСФО 10, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Группы отсутствовала конечная контролирующая сторона.

**Основная деятельность.** МКПАО «Т-Технологии» – технологическая компания, развивающая финансовую и лайфстайл экосистему. Основными видами деятельности Группы являются банковское обслуживание счетов физических и юридических лиц, а также банковские, брокерские, лизинговые и факторинговые услуги, страховые операции, эквайринг и платежные услуги преимущественно на территории Российской Федерации. Группа также последовательно инвестирует в передовые технологии, в том числе в сфере искусственного интеллекта, а также в образовательные проекты.

**Крупнейшие дочерние компании Группы.** По состоянию на 31 декабря 2025 Группе принадлежат 100% акций и 100% прав голоса каждой из перечисленных ниже дочерних компаний, за исключением доли в АО «ТБанк», которая составляет 99,98%, а также доли в МКООО «Каталитик Пипл», которая составляет 50,01% (31 декабря 2024: 100% акций и 100% прав голоса, за исключением доли в ПАО РОСБАНК, которая составляла 99,86%).

АО «ТБанк» (далее – «Банк») оказывает в России розничные финансовые и лайфстайл услуги в онлайн-формате – через мобильное приложение и сайт. Развиваемая на базе банковского бизнеса экосистема включает широкий спектр розничных сервисов: помогает клиентам получать и копить деньги (с помощью дебетовых карт, вкладов, накопительных счетов и инвестиционных сервисов), совершать выгодные покупки и управлять бюджетом (за счет кредитов, системы кэшбэков и скидок совместно с партнерами). АО «ТБанк» развивает экосистему сервисов для корпоративного бизнеса, а также для индивидуальных предпринимателей и малого и среднего бизнеса (обеспечивает расчетно-кассовое обслуживание, эквайринг, лизинг, факторинг и инвестиции для бизнеса). Часть сервисов экосистемы для розничных клиентов и бизнеса предоставляется совместно с другими дочерними компаниями Группы.

АО «ТБанк» осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2673, выданной Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ») 8 декабря 2006 года. Данная лицензия была перевыпущена 9 июля 2024 года в связи со сменой наименования.

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Система страхования вкладов Российской Федерации гарантирует выплату страхового возмещения по вкладам физических лиц, индивидуальных предпринимателей, микро- и малых предприятий в пределах 1,4 млн руб. в случае отзыва у Банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на удовлетворение требований кредиторов Банка.

15 августа 2024 года МКПАО «Т-Технологии» приобрело 99,4% акций ПАО РОСБАНК, предоставляющего полный комплекс банковских услуг, включая коммерческие и инвестиционные банковские услуги и услуги ответственного хранения (более подробная информация представлена в Примечании 4). 1 января 2025 года была проведена реорганизация ПАО РОСБАНК путем присоединения к АО «ТБанк» в качестве филиала.

В апреле 2025 года Группа приобрела контроль над компанией МКООО «Каталитик Пипл» (далее – Каталитик), в состав активов которой входит, в том числе, 64% АО «Точка» (далее – Точка) – одного из крупнейших цифровых сервисов страны для предпринимателей.

## **1 Введение (продолжение)**

Доля владения Группы Точкой является мажоритарной, но не контролирующей. Первоначально инвестиция в Каталитик была осуществлена Группой в рамках сделки по интеграции ПАО РОСБАНК, а с момента увеличения доли в Каталитике до контролирующей (50,01%) консолидируется в качестве дочерней компании в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 4).

АО «Т-Страхование» и ООО «Т-Страхование Будущего» («Страховые компании») оказывают услуги страхования, например, страхование от несчастных случаев, страхование имущества, жизни, путешествий, финансовых рисков и автомобилей.

Страховые компании осуществляют свою деятельность на основании Лицензии № 0191, выданной ЦБ РФ 31 мая 1993 года, и Лицензии № 4405, выданной ЦБ РФ 1 февраля 2024 года. Данные лицензии были перевыпущены 1 июля 2024 года в связи со сменой наименования.

ООО «Микрофинансовая компания «Т-Финанс» оказывает услуги по микрофинансированию.

ООО ПКО «Феникс» является коллекторским агентством.

**Юридический адрес и место ведения деятельности.** Юридический адрес Компании: 690922, Россия, Приморский край, Владивостокский городской округ, остров Русский, поселок Мелководный, здание 8. Юридический адрес АО «ТБанк» и Страховых компаний: 127287, Российская Федерация, г. Москва, 2-я Хуторская улица, д. 38А, строение 26. Основная деятельность Группы осуществляется преимущественно на территории Российской Федерации.

**Валюта представления финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (млн руб.).

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2025 году показатели российской экономики оставались стабильными, рост ВВП составил 1,0 % (4,3% за 2024 год). По итогам года инфляция замедлилась до 5,6% (9,5% в 2024 году). Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии и необходимости поддержки экономического роста Банк России приступил к циклу снижения ключевой ставки постепенно снизив ее с 21,0% в июне 2025 года до 16,0% в декабре 2025 года. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился, и в феврале 2026 года Банк России снизил ставку с 16,0% до 15,5%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. За счет мер, предпринятых Банком России в 2025 году и направленных на жесткую денежно-кредитную политику, а также высоких требований к продаже валютной выручки экспортерами национальная валюта укрепилась в 2025 году с 101,68 до 78,23 (1 Доллар США), с 106,10 до 92,09 (1 Евро) и с 13,43 до 11,16 (1 Юань).

С 25 февраля 2023 года АО «ТБанк» включен в санкционные списки ряда иностранных юрисдикций, включая Европейский союз, Швейцарию, Великобританию, Канаду, США и Японию, с применением режимов замораживания активов и иных ограничительных мер.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

В 2024 и 2025 годах были введены следующие дополнительные санкции:

- 1 марта 2024 года АО «ТБанк» был включен в обновленный санкционный список Японии.
- 15 января 2025 года АО «ТБанк» был включен в санкционный список США по программе EO13662. Данные санкции действуют одновременно с упомянутыми выше санкциями США по программе EO14024 и независимо от них.
- 18 июля 2025 года АО «ТБанк» попал под действие Постановления № 2025/1494, принятого Советом ЕС и вносящего изменения в Постановление Совета ЕС № 833/2014.

Компания и контролируемые ею дочерние предприятия, отличные от Банка и контролируемых этим Банком предприятий, не подпадают под действие решения о замораживании активов в соответствии с вышеуказанными нормативными актами.

В условиях санкционного режима Банк продолжает работать бесперебойно, в полном объеме исполняя обязательства перед розничными и корпоративными клиентами и компаниями малого и среднего бизнеса, одновременно осуществляя трансформацию бизнеса и операционных моделей с целью повышения эффективности процессов и рентабельности предоставляемых услуг.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа соблюдала все необходимые нормативы, включая нормативы достаточности капитала и ликвидности. Группа заблаговременно сформировала резерв ликвидности, включающий остатки денежных средств в рублях и иностранной валюте, что дополнительно обеспечивает стабильность обслуживания клиентов и устойчивость Группы. Приняты все необходимые меры для обеспечения бесперебойного проведения безналичных платежей и удовлетворения потребностей клиентов Группы в наличных денежных средствах.

В зависимости от стрессового сценария компаниями Группы разработаны планы восстановления ликвидности, включающие широкий спектр мер, направленных на защиту средств, активов и интересов клиентов. Текущие уровни капитала и ликвидности Группы более чем достаточны для поглощения операционных последствий потенциальных экономических потрясений и волатильности рынка.

Группа поддерживает достаточный уровень капитала и ликвидности, тщательно контролирует свою валютную позицию и движение денежных средств, а также обладает всеми необходимыми технологическими возможностями для поддержания своей деятельности без перебоев.

## **3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит расчетные оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также делает определенные суждения помимо тех, которые связаны с оценками.

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

**Конечная контролирующая сторона.** В соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» инвестор контролирует объект инвестиций, если он подвержен риску получения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет на это право и способен влиять на эти доходы посредством своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Предполагается, что контроль существует, если инвестор прямо или косвенно через дочерние компании владеет 50% или более голосующих акций объекта инвестиций. В случаях, когда доля участия инвестора составляет менее 50%, требуется суждение при определении того, осуществляет ли инвестор контроль над объектом инвестиций. При проведении такой оценки руководство учитывает присутствие инвестора в совете директоров или другом руководящем органе Группы, который может повлиять на принятие решений, участие инвестора в процессах формирования политики и реализации права голоса на общих собраниях акционеров Группы, включая участие в принятии решений о выплате дивидендов и других распределений, а также любые существенные сделки.

**3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

При вынесении данного суждения руководство посчитало, что директора Группы несут единоличную ответственность за принятие решений по соответствующей деятельности Группы и распределению дивидендов и являются независимыми от акционеров, среди которых нет ни одного владельца привилегированных акций, предоставляющих какие-либо особые права их держателям. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2025 года в соответствии с определением контроля в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» у Группы нет конечной контролирующей стороны.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** Расчет и оценка ожидаемых кредитных убытков (далее – «кредитные убытки») представляет собой область, которая требует применения значительных суждений и предполагает использование методологии, моделей и исходных данных. Следующие компоненты расчета кредитных убытков оказывают существенное влияние на резерв под кредитные убытки: вероятность дефолта (на которую влияют определение дефолта, факторы значительного увеличения кредитного риска, прогнозные сценарии и их весовые коэффициенты) и убыток в случае дефолта.

Группа использует оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе статистических данных, фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в текущих обстоятельствах.

В таблице ниже представлена информация об оценке влияния изменения на фиксированную величину каждого из существенных ненаблюдаемых исходных параметров – вероятности дефолта (PD) и убытка в случае дефолта (LGD) – на размер оценочных резервов под кредитные убытки:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024 года	
	Изменение существенных ненаблюдаемых исходных параметров, %	Изменение оценочного резерва под кредитные убытки	Изменение существенных ненаблюдаемых исходных параметров, %	Изменение оценочного резерва под кредитные убытки
<i>В млн руб.</i>				
Существенные ненаблюдаемые исходные параметры:				
Вероятность дефолта (PD)	0,50%	9 830 (9 830)	0,50%	8 686 (8 686)
Убыток в случае дефолта (LGD)	-1,00%	3 161 (3 161)	-1,00%	2 238 (2 238)

С 2022 года, учитывая высокую степень неопределенности, связанную с текущей геополитической ситуацией, Группа оценивает влияние экономической конъюнктуры на применяемые оценки, используемые при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки. По мере прояснения ситуации и роста кредитного портфеля, а также по мере того, как большинство рисков, связанных с неопределенностями, было выявлено и включено в общую модель резервирования, руководство Группы приняло решение о снижении макро-коэффициентов с целью стабилизации объема макробуфера и компенсации реализованных рисков. В результате оценочный резерв под кредитные убытки был восстановлен на сумму 9,9 млрд руб. за 2025 год.

**Подверженность кредитному риску возобновляемых механизмов кредитования.** Риск кредитных убытков Группы по кредитным картам, выданным клиентам, может выходить за рамки максимального периода кредитного договора. Для таких кредитов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в течение периода, когда Группа подвергается кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не уменьшаются за счет мер по управлению кредитным риском. Применение этого подхода требует использования суждений: определение периода для оценки ожидаемых кредитных убытков – Группа рассматривает информацию и опыт за прошлые периоды в отношении: (а) периода, в течение которого Группа подвергается кредитному риску по аналогичным механизмам кредитования, и (б) меры по управлению кредитным риском, которые организация планирует предпринять в случае увеличения кредитного риска (например, снижение или отзыв неиспользованных лимитов).

Подробная информация о периоде, в течение которого Группа подвержена кредитному риску по возобновляемым кредитным механизмам и который используется в качестве оценки срока жизни для расчета ожидаемых кредитных убытков для кредитов, предоставленных клиентам, во 2 и 3 Этапах, представлена в Примечании 30.

**3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Бессрочные субординированные облигации.** Выпуск бессрочных субординированных облигаций в июне 2017 года был первоначально признан в сумме 295,8 млн долларов США (16,9 млрд руб.). Выпуск бессрочных субординированных облигаций в сентябре 2021 года был первоначально признан в сумме 600 млн долларов США (43,5 млрд руб.). Оба выпуска представлены в виде средств, полученных от инвесторов, за вычетом расходов на выпуск. Последующая оценка балансовой стоимости этого инструмента производилась согласно учетной политике по выпущенным долговым ценным бумагам. Процентные расходы по инструменту рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки и признаются в составе прибылей и убытков за год (Примечание 18).

В случае выплаты начисленных процентов платеж уменьшает баланс обязательства. Аннулирования выплаты начисленных процентов за определенный период приводит к их конвертации по выбору Группы в капитал, и, следовательно, соответствующая сумма обязательства реклассифицируется в состав раздела капитал в отчете о финансовом положении. Прибыли и убытки от курсовых разниц по облигациям отражаются в составе прибылей и убытков за год. Ввиду того, что существуют договорные положения, в соответствии с которыми происходит погашение инструмента в случаях, не ограниченных ликвидацией эмитента, Группа классифицировала бессрочные субординированные облигации (включая бессрочный субординированный заем, перешедший вследствие объединения бизнеса) в состав обязательств.

Если бы Группа классифицировала бессрочные субординированные облигации в качестве капитала, то процентные расходы были бы признаны только тогда, когда они были уплачены и учитывались бы как распределение из капитала, а не как расход в составе прибыли или убытка.

Группа время от времени инвестирует в бессрочные субординированные облигации, выпущенные третьими лицами. Инвестиции в данные инструменты были классифицированы как инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку предусмотренные договором денежные потоки по инструменту не соответствуют условиям базового кредитного договора, так как выплаты процентов не являются обязательными. Если бы Группа признала данные инструменты как долевые инструменты, они могли бы учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, так как Группа не держит их для торговли.

**Признание процентных доходов.** Метод эффективной процентной ставки включает существенные допущения относительно ожидаемых сроков погашения кредитов, а также суждения о типах комиссий и затрат, которые включены в процентные доходы в рамках метода эффективной процентной ставки (Примечание 39).

**Разделение кредитных продуктов.** Некоторые кредиты, выданные Группой, являются условно-безвозвратными в случае если заемщик застраховал в Страховой компании риски невыплаты кредитов при наступлении смерти или потери им работы. Группа имеет возможность оценивать эти кредиты отдельно. Кроме того, заемщики могут взять кредит без оформления страхования в момент выдачи без изменения процентной ставки, и заемщики могут отказаться от страхования в любое время. Соответственно, Группа отделяет кредиты от договоров страхования.

**Продажа и секьюритизация финансовых активов.** Деятельность Группы по секьюритизации включает в себя выпуск облигаций, обеспеченных портфелем розничных кредитов (Примечание 9). При типичной секьюритизации организация специального назначения покупает активы, финансируемые за счет поступлений, полученных от облигаций, обеспеченных портфелем розничных кредитов. Эти активы и обязательства отражаются на балансе организации специального назначения и консолидируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, за исключением случаев, когда были соблюдены требования к отражению в отчетности прекращения признания.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не совершала сделок секьюритизации, которые привели бы к прекращению признания переданных активов. Группа оценила, что ее портфель обеспеченных кредитов соответствует критериям бизнес-модели «удерживать до погашения», и определила, что прошлые сделки секьюритизации не привели к прекращению признания активов и, следовательно, не противоречат бизнес-модели «удержание до погашения».

### **3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

В случаях, когда Группа имеет намерение продать кредиты в рамках секьюритизации, применяется тест на прекращение признания. Тест проводится в 2 этапа:

1) *Соглашение о передаче.* Все нижеследующие условия должны быть выполнены, чтобы можно было сделать вывод о том, что соглашения о передаче соответствуют критериям:

- Организация не обязана выплачивать суммы конечным получателям, если только она не получает эквивалентные суммы от первоначального актива. Краткосрочные авансы, выдаваемые организацией конечным получателям с правом полного возмещения ссудной суммы плюс начисленные проценты из сумм, которые в конечном итоге подлежат выплате конечным получателям по рыночным ставкам, не нарушают это условие.
- По условиям договора о передаче организации запрещается продавать или отдавать в залог первоначальный актив, кроме как в качестве обеспечения конечным получателям обязательства по выплате им денежных потоков.
- Организация обязана перечислять любые денежные потоки, собираемые от имени конечных получателей, без существенной задержки (до 3 месяцев).

2) *Оценка рисков и вознаграждения.* Если передача соответствует требованиям, перечисленным в пункте 1, передающая сторона все равно должна оценить, передала ли она достаточные риски и выгоды, связанные с активом, для прекращения признания. Если в результате оценки большая часть рисков и связанных с ними вознаграждений считается переданной, признание актива прекращается. В противном случае продажа учитывается как сделка по финансированию активов.

**Заблокированные активы.** Заблокированные активы представляют собой дебиторскую задолженность по расчетам с банками и другими финансовыми учреждениями, на которые в настоящее время наложены ограничения, а также ценные бумаги, заблокированные в иностранных депозитариях в связи с введенными санкциями и, следовательно, недоступные для Группы. Группа осуществляла операции с данными контрагентами либо напрямую, либо в качестве агента. Группа предпринимает все возможные усилия для получения доступа к данным активам и восстановления графиков платежей по ним. Группа реклассифицировала эти суммы в прочие финансовые активы и создала резервы под обесценение (Примечание 13).

Резерв по заблокированным активам по собственным операциям Группы оценивается путем взвешивания оценок ожидаемых кредитных убытков по различным возможным сценариям с учетом вероятности каждого из них. Группа определила как минимум два возможных сценария для каждой отдельной сделки, один из которых приводит к убытку. Индивидуальная оценка основана на экспертном мнении руководства Группы, опирающемся, в том числе, на официальные прогнозы.

**Отложенный налог.** 12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25% в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год.

В результате сделки по объединению бизнеса Группа получила 64% акций АО «Точка» (Примечание 4). Возмещение балансовой стоимости данной инвестиции может быть за счет дивидендов или за счет возможной продажи, в отношении которых при соблюдении непрерывных сроков владения инвестицией – 1 год и 5 лет, соответственно, будет применена ставка налога на прибыль в размере 0%. Руководство Группы учитывает текущую стратегию владения данной инвестицией при расчете отложенных налогов и не отражает на основании профессионального суждения по состоянию на 31 декабря 2025 года отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц в сумме 6 537 млн руб., связанных с этой инвестицией.

### **3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Договоры страхования.** Для учета договоров страхования используются следующие оценки и допущения.

*Единица учета.* Для коллективных договоров страхования от несчастных случаев и страхования имущества физических лиц, где договор страхования юридически заключается с банком, анализ рамок договоров проводится исходя из условий индивидуальных полисов застрахованных, а не из условий договора с банком, т.е. единицей учета для таких договоров является объединение полисов застрахованных лиц с одинаковыми датами начала и окончания действия договора в рамках одного месячного реестра заключенных договоров страхования.

*Агрегирование договоров страхования.* В отношении договоров обязательного страхования гражданской ответственности владельцев транспортных средств (далее – «ОСАГО») Группа применяет право включать обременительные договоры в одну группу с прибыльными договорами, т.к. ввиду регуляторных ограничений в отношении тарифных коридоров по ОСАГО у Группы отсутствует практическая возможность устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками.

*Модель оценки групп договоров страхования.* Группа применяет следующие модели учета страховых договоров в зависимости от характера договоров:

- *Общая модель оценки (ОМО)* - для договоров накопительного страхования жизни, не содержащих прямого участия в инвестиционном доходе;
- *Подход на основе распределения премии (ПРП).* Группа применяет ПРП для оценки договоров с периодом покрытия со сроком до одного года в составе группы, или если Группа обосновано ожидает, что применение ПРП приведет к результатам оценки обязательства по оставшейся части покрытия (ООЧП) по группе договоров страхования, которые не будут существенно отличаться от результатов применения ОМО.

В отношении тех групп договоров страхования, период покрытия по которым превышает один год, но для которых был использован подход на основе распределения премии, Группа провела анализ на соответствие критериям для применения подхода на основе распределения премии, по результатам которого оценка обязательства по оставшейся части покрытия по данным группам, существенно не отличается от результатов применения общей модели.

*Расчетные оценки будущих денежных потоков для исполнения договоров страхования.* Расчетные оценки будущих денежных потоков основаны на ожидаемых будущих денежных потоках с учетом средневзвешенной вероятности. Группа оценивает величину ожидаемых денежных потоков с учетом средневзвешенной вероятности на дату оценки. При расчете таких прогнозных показателей Группа использует информацию о прошедших событиях и текущих условиях, а также прогнозы будущих условий.

Прогноз будущего денежного потока строится с использованием методов математического моделирования как средневзвешенный по вероятности реализации размер отдельных денежных потоков.

Расчетные оценки денежных средств могут определяться Группой на уровне портфеля или выше, в этом случае они распределяются на группы договоров по драйверам аллокации, соответствующим величине премии, величине убытков, фактическим трудозатратам по видам деятельности, числу заключенных договоров и аналогичным показателям. По мнению Группы, используемый спектр методов позволяет выполнять распределение систематически и рационально. Соответствующие методы последовательно применяются к распределению аналогичных расходов.

Аквизиционные денежные потоки, как правило, распределяются на группы договоров на основе подписанных премий. Группа также осуществляет аллокацию аквизиционных денежных потоков как на существующие, так и на будущие группы договоров страхования.

Расходы на урегулирование убытков распределяются на группы договоров страхования с использованием актуарных методов или исходя из среднего сложившегося уровня расходов Группы по урегулированию страховых случаев.

### **3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Группа прогнозирует расчетную оценку будущих расходов, связанных с выполнением договоров страхования на основе текущего уровня расходов. Расходы включают расходы, которые напрямую относятся к группам договоров, включая аллокацию фиксированных и переменных расходов Группы.

Неопределенность в оценке будущих страховых выплат возникает в основном в отношении размеров и частоты возникновения данных требования и в отношении будущих темпов инфляции, приводящих к увеличению размеров требований и расходов на урегулирование убытков.

При определении расчетной оценки будущих денежных потоков Группа использовала последовательные подходы для формирования допущений, при этом в случае необходимости допущения обновлялись для представления изменений условий на каждую отчетную дату.

*Оценка обязательств по произошедшим страховым случаям.* Группа оценивает страховые обязательства в отношении понесенных страховых убытков как конечную стоимость непогашенных страховых выплат. При оценке наиболее подходящего метода оценки страховых обязательств по произошедшим страховым случаям используются профессиональные суждения. Наиболее распространенными методами, используемыми для оценки страховых выплат по ущербу имуществу, являются метод цепной лестницы, метод Борнхеттера-Фергюсона и метод ожидаемого коэффициента убыточности.

Метод цепной лестницы наиболее подходит для тех периодов убыточности и линий бизнеса, которые достигли относительно стабильного развития. Метод цепной лестницы менее подходит для случаев, когда у Группы нет развитой истории претензий по определенному типу претензий. Кроме того, метод цепной лестницы лучше подходит для оценки более зрелых периодов аварий.

Метод Борнхюттера-Фергюсона использует комбинацию эталонной или рыночной оценки и оценки, основанной на опыте рассмотрения претензий. Первая основана на показателе риска, таком как валовые премии; вторая основана на выплаченных или понесенных претензиях на сегодняшний день. Эти две оценки объединяются с использованием формулы, которая с течением времени придает больший вес оценке, основанной на опыте. Этот метод лучше всего подходит для оценки более поздних периодов аварий.

Метод коэффициента ожидаемых убытков предполагает оценку конечного уровня убытков по отношению к валовым заработанным премиям. Этот метод может использоваться в ситуациях, когда опыт рассмотрения претензий недоступен для прогнозирования.

В некоторых случаях для отдельных периодов несчастных случаев в рамках одного и того же типа контракта были выбраны различные методы или комбинация методов.

Группа оценивает будущие расходы на рассмотрение претензий по возникшим претензиям отдельно. По договорам страхования от ущерба, причиненного собственным автотранспортом («КАСКО»), Группа имеет право требовать от третьих лиц оплаты части или всех расходов. Оценки возмещений в порядке суброгации основаны на исторических данных о соответствующем доходе.

**Приобретение активов, которые не составляют бизнес.** В течение отчетного периода Группа закрыла сделку по приобретению компании, которая не удовлетворяет определению объединения бизнесов в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». В связи с этим в консолидированной финансовой отчетности Группа отразила данную сделку как приобретение идентифицируемых активов и обязательств (Примечания 8, 17).

#### 4 Объединение бизнесов

**Приобретение Каталитик.** В апреле и мае 2025 года Группа приобрела контроль над несколькими компаниями посредством увеличения своей доли до 50,01% в капитале ассоциированной компании, учитываемой по методу долевого участия, и инвестиции, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за денежное возмещение в 2 321 млн руб. Имевшиеся до момента приобретения инвестиции, оцениваемые по методу долевого участия, были переоценены по справедливой стоимости на дату приобретения контроля.

Одной из приобретенных компаний является Каталитик, ключевым активом которого является 64% акций Точки – одного из крупнейших цифровых сервисов страны для предпринимателей. Доля владения Группы Точкой является мажоритарной, но не контролирующей.

Возмещение, уплаченное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса объектов приобретения в целом, произведенной внешним оценщиком. Однако в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода могут привести к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств объектов приобретения над его стоимостью («прибыль от выгодного приобретения бизнеса»).

Справедливая стоимость активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Неконтролирующая доля участия представляет собой долю в чистых активах объекта приобретения, относимую к собственникам неконтролирующей доли участия.

По итогам анализа выстроенных между приобретенными компаниями процессов и их тесной экономической связи, Группа на основании профессионального суждения отразила их приобретение в консолидированной финансовой отчетности как единую сделку объединения бизнесов. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также о возникшей прибыли от выгодного приобретения.

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	43
Средства в других банках	6 345
Кредиты, предоставленные клиентам	15 658
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	46 080
Отложенный налоговый актив	838
Прочие финансовые и нефинансовые активы	1
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>68 965</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	4
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4</b>
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов</b>	<b>68 961</b>
За вычетом неконтролирующей доли	(34 475)
<b>Переданное возмещение и ранее имевшиеся доли в объекте приобретения:</b>	<b>33 353</b>
Справедливая стоимость ранее имевшихся долей	31 032
Денежное возмещение	2 321
<b>Прибыль от выгодного приобретения</b>	<b>1 133</b>

#### 4 Объединение бизнесов (продолжение)

**Приобретение ПАО РОСБАНК.** 15 августа 2024 года МКПАО «Т-Технологии» приобрело ПАО РОСБАНК. Возмещение за приобретение контроля над ПАО РОСБАНК было выплачено посредством дополнительной эмиссии акций. Возмещение, уплаченное при приобретении бизнеса, рассчитано исходя из средневзвешенной справедливой стоимости выпущенных акций Компании на дату сделки по данным Московской биржи (Примечание 21).

Приобретение ПАО РОСБАНК, по мнению руководства, является важным шагом к значительному усилению позиций Группы на финансовом рынке, а также к формированию сильной капитальной позиции для дальнейшего опережающего роста бизнеса, наращиванию доходности капитала и максимизации акционерной стоимости Группы.

В результате описанной выше сделки Группа приобрела контроль над ПАО РОСБАНК, а доля владения составила 99,4%.

В сентябре 2024 года МКПАО «Т-Технологии» выставило оферту на выкуп акций у миноритариев ПАО РОСБАНК в количестве 9 211 783 штук по цене 129,40 рубля на одну акцию. В ноябре и декабре 2024 года Группа выкупила 7 441 493 акций, доля владения на 31 декабря 2024 года увеличилась до 99,86%.

Возмещение, уплаченное Группой, было основано на результатах оценки стоимости бизнеса объекта приобретения в целом. Однако, в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», Группа отразила приобретение ПАО РОСБАНК по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении обязательств и условных обязательств. Эти два разных подхода привели к расхождениям в учете, и, как представлено в таблице ниже, признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств объекта приобретения над его стоимостью («прибыль от выгодного приобретения»).

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также о возникшей прибыли от выгодного приобретения.

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	272 699
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	6 943
Средства в других банках	10 462
Инвестиции в ценные бумаги	205 966
Драгоценные металлы	200
Кредиты, предоставленные клиентам (Прим. 9)	1 426 086
Производные финансовые инструменты	15 301
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	1 112
Отложенный налоговый актив	20 766
Основные средства и активы в форме права пользования	13 004
Нематериальные активы	20 160
Прочие финансовые и нефинансовые активы	110 100
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>2 102 799</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Средства других банков	303 559
Средства клиентов	1 496 172
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 579
Производные финансовые инструменты	2 237
Отложенное налоговое обязательство	34
Субординированные займы	13 516
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	95 979
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 916 076</b>
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов</b>	<b>186 723</b>
За вычетом неконтролирующей доли	(1 113)
Итого возмещение, уплаченное при приобретении	176 896
<b>Прибыль от выгодного приобретения</b>	<b>8 714</b>

#### 4 Объединение бизнесов (продолжение)

Ниже отражена информация о справедливой стоимости суммы возмещения, уплаченного при приобретении, а также поступление денежных средств и их эквивалентов, отраженных в консолидированном отчете о движении денежных средств.

*В млн руб.*

<b>Возмещение, уплаченное при приобретении</b>	<b>176 896</b>
За вычетом: неденежного возмещения	(176 896)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств в приобретенной дочерней организации	272 699
<b>Поступление денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении</b>	<b>272 699</b>

Неконтролирующая доля участия представляет собой долю в чистых активах объекта приобретения, относимую к собственникам неконтролирующей доли участия.

Справедливая стоимость активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. На дату приобретения Группа идентифицировала новые нематериальные активы, такие как: клиентская база, бренд, лицензии. Первоначальной стоимостью этих нематериальных активов является их справедливая стоимость на дату приобретения. Справедливая стоимость нематериальных активов отражает ожидания участников рынка на дату приобретения ПАО РОСБАНК в отношении вероятности получения организацией будущих экономических выгод от данных активов.

Ниже представлены общая договорная сумма кредитов, предоставленных клиентам, и других финансовых активов, а также наилучшая оценка договорных потоков денежных средств, не ожидаемых к возмещению.

*В млн руб.*

	<b>Общая договорная сумма задолженности</b>	<b>Предусмотренные договором денежные потоки, не ожидаемые к получению</b>	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>1 530 987</b>	<b>104 901</b>	<b>1 426 086</b>
- Кредиты корпоративному бизнесу	592 270	18 604	573 666
- Ипотечное кредитование	402 008	46 601	355 407
- Автокредиты	320 716	19 930	300 786
- Кредиты наличными	132 023	13 054	118 969
- Кредитные карты	19 837	2 644	17 193
- Инвестиции в лизинг	60 149	3 188	56 961
- Кредиты для ИП и МСБ	3 984	880	3 104
<b>Прочие финансовые активы:</b>	<b>89 953</b>	<b>14 411</b>	<b>75 542</b>
- Заблокированные активы по клиентским операциям	43 962	-	43 962
- Заблокированные активы по собственным операциям	14 411	14 411	-
- Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	4 081	-	4 081
- Дебиторская задолженность	2 932	-	2 932
- Прочие активы	24 567	-	24 567
<b>Итого</b>	<b>1 620 940</b>	<b>119 312</b>	<b>1 501 628</b>

По кредитам, предоставленным клиентам, полученным в рамках приобретения бизнеса, сформированы резервы первого дня в размере 12 891 млн руб. (Примечание 9).

#### **4 Объединение бизнесов (продолжение)**

Заблокированные активы по клиентским операциям представляют собой задолженность депозитариев перед Группой по денежным средствам клиентов. Соответствующее и сопоставимое по сумме обязательство Группы перед клиентами отражено в составе строки «Средства клиентов», «Средства других банков» и «Прочие финансовые обязательства». Создание резерва по данным заблокированным активам не требуется, так как соответствующие обязательства Группы подлежат исполнению после получения возмещения от депозитариев.

#### **5 Сегментный анализ**

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, вследствие которой организация может генерировать доходы или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения и в отношении которых доступна дискретная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Руководством Группы.

##### **Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по 8 основным бизнес-сегментам:

Потребительские финансовые услуги – это связанные с риском услуги, предоставляемые физическим лицам, включая розничные кредиты, такие как кредитные карты, кредиты наличными, кредиты, оформляемые по месту продажи, автокредиты, кредиты под залог, ипотечные кредиты.

Страховые операции – это услуги страхования, предоставляемые физическим лицам, такие как личное страхование от несчастных случаев, страхование личного имущества, жизни, страхование путешествий и автострахование.

Розничные расчетно-транзакционные и сберегательные услуги представляют собой транзакционные финансовые услуги и услуги по ведению повседневного образа жизни, предоставляемые розничным клиентам, включая использование мобильных приложений, текущие счета, дебетовые карты, депозиты и сбережения, программы лояльности, кобрендовые предложения, телекоммуникации, а также другие услуги по ведению повседневного образа жизни для физических лиц.

Инвестиции – услуги, предоставляемые с использованием брокерской онлайн платформы для инвестирования в различные ценные бумаги, включая российские и международные ценные бумаги (ETF, акции, облигации и т. д.).

## **5 Сегментный анализ (продолжение)**

Услуги виртуального мобильного оператора включают в себя полное покрытие на всей территории России и международный роуминг, а также ряд дополнительных возможностей, таких как виртуальные номера, услуги потоковой передачи музыки и видео и т. д.

Финансовые услуги для ИП и МСБ представляют собой финансовые услуги клиентам малого и среднего бизнеса и индивидуальным предпринимателям, которые включают в себя текущие счета клиентов, депозиты, транзакционные услуги и доступ к цифровым сервисам, кредитование, банковские гарантии, лизинг, факторинг, а также зарплатные проекты.

Финансовые услуги для корпоративных клиентов представляют собой полный спектр услуг для крупного бизнеса, включая банковское обслуживание, кредитование, торговое финансирование, депозиты, транзакционные услуги и доступ к цифровым сервисам, банковские гарантии, лизинг, факторинг, а также зарплатные проекты.

Сегменты финансовые услуги для ИП, МСБ и для корпоративных клиентов также включают в себя предоставление продавцам и предприятиям возможности обрабатывать и получать платежи с использованием онлайн- и оффлайн-каналов.

Прочие операции представляют собой инвестиции в компании и прочие финансовые инструменты, а также операции, которые выходят за рамки других сегментов. Руководство Группы приняло решение выделить такие инвестиции в отдельный бизнес-сегмент.

Деятельность Группы осуществляется в основном на территории Российской Федерации.

Учитывая розничный характер бизнеса сегментов, Группа не имеет значительной концентрации доходов от какого-либо отдельного клиента.

### ***Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов***

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различные сервисы для клиентов Группы. Их эффективность анализируется руководством Группы отдельно, и управление ими осуществляется отдельно, поскольку каждое бизнес-подразделение требует различных маркетинговых стратегий и представляет разные типы бизнеса.

### ***Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента***

Руководство Группы рассматривает финансовую информацию, подготовленную на основе международных стандартов финансовой отчетности, скорректированную в соответствии с требованиями внутренней отчетности. Руководство Группы оценивает эффективность каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения.

**5 Сегментный анализ (продолжение)**

**Информация об активах и обязательствах, прибыли или убытке отчетных сегментов**

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Активы отчетных сегментов	2 423 564	91 378	1 927 898	114 612	6 358	478 374	688 922	352 797	6 083 903
Обязательства отчетных сегментов	199 529	68 025	3 777 096	117 721	4 445	479 051	429 486	203 179	5 278 532

Ниже представлена сегментная отчетность по активам и обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
Активы отчетных сегментов	2 267 303	46 612	1 767 234	63 224	7 100	365 197	586 210	15 161	5 118 041
Обязательства отчетных сегментов	156 327	33 310	3 457 917	126 855	4 945	408 020	409 230	-	4 596 604

Все совместно используемые активы, такие как основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы, были распределены по сегментам на основе подробного анализа использования этих активов сегментами.

В первом квартале 2025 года в связи с реорганизацией ПАО РОСБАНК (Примечание 1) Группа пересмотрела подход к аллокации мигрированных активов и обязательств, что привело к изменению представления цифр в сравнительном периоде.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**5 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по доходам и расходам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
<b>Выручка, полученная от внешних клиентов:</b>									
Процентные доходы	614 708	11 869	230 806	21 419	-	96 578	106 352	5 906	1 087 638
Комиссионные доходы									
- Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	5 790	-	39 854	17	-	36 041	3 588	-	85 290
- Доходы по эквайрингу	-	-	259	-	-	48 115	-	-	48 374
- Услуги по управлению инвестициями и виртуального мобильного оператора	-	-	-	24 250	21 333	-	-	-	45 583
- Комиссия за подписку	10 353	-	24 560	-	-	-	-	-	34 913
- Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса	-	-	-	-	-	-	2 602	-	2 602
- Другие комиссии	9 900	-	6 274	-	-	1 659	-	-	17 833
Время признания выручки									
- в определенный момент времени	12 227	-	36 742	23 969	4 813	73 306	6 190	-	157 247
- в течение периода	13 816	-	34 205	298	16 520	12 509	-	-	77 348
Итого комиссионные доходы	26 043	-	70 947	24 267	21 333	85 815	6 190	-	234 595
Выручка по страховой деятельности	-	85 333	-	-	-	-	-	-	85 333
Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	9 596	9 596
Прочий доход от операционной деятельности	5 099	18	2 059	478	16	2 182	1 020	6 460	17 332
<b>Итого выручка, полученная от внешних клиентов</b>	<b>645 850</b>	<b>97 220</b>	<b>303 812</b>	<b>46 164</b>	<b>21 349</b>	<b>184 575</b>	<b>113 562</b>	<b>21 962</b>	<b>1 434 494</b>
<b>Трансфертное ценообразование</b>									
Процентные доходы	-	-	311 122	-	-	34 658	61 017	-	406 797
Процентные расходы	(312 257)	-	-	-	-	(17 846)	(76 694)	-	(406 797)
<b>Итого результаты от трансфертного ценообразования</b>	<b>(312 257)</b>	<b>-</b>	<b>311 122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 812</b>	<b>(15 677)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО ВЫРУЧКА</b>	<b>333 593</b>	<b>97 220</b>	<b>614 934</b>	<b>46 164</b>	<b>21 349</b>	<b>201 387</b>	<b>97 885</b>	<b>21 962</b>	<b>1 434 494</b>
Процентные расходы	(21 209)	(6)	(462 526)	-	-	(26 500)	(43 194)	(14 167)	(567 602)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(132 695)	26	283	-	-	(21 526)	(8 401)	(2 918)	(165 231)
Комиссионные расходы	(7 607)	(68)	(28 856)	(7 054)	(13 092)	(31 342)	(457)	-	(88 476)
Расходы по страховой деятельности	-	(35 920)	-	-	-	-	-	-	(35 920)
Финансовые расходы по страховой деятельности	-	(4 817)	-	-	-	-	-	-	(4 817)
Административные и прочие операционные расходы	(71 082)	(9 932)	(82 792)	(23 003)	(2 611)	(62 496)	(24 231)	(121)	(276 268)
Прибыль от выгодного приобретения бизнеса	-	-	-	-	-	-	-	1 133	1 133
Прочие доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	(405)	(585)	8 101	28	-	955	1 381	27 446	36 921
<b>Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента</b>	<b>100 595</b>	<b>45 918</b>	<b>49 144</b>	<b>16 135</b>	<b>5 646</b>	<b>60 478</b>	<b>22 983</b>	<b>33 335</b>	<b>334 234</b>
Расходы на привлечение клиентов	(25 053)	(1 970)	(34 439)	(2 997)	(5 070)	(9 269)	(2 006)	-	(80 804)
<b>РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА</b>	<b>75 542</b>	<b>43 948</b>	<b>14 705</b>	<b>13 138</b>	<b>576</b>	<b>51 209</b>	<b>20 977</b>	<b>33 335</b>	<b>253 430</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**5 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сегментная отчетность по доходам и расходам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Потребительские финансовые услуги	Страховые операции	Розничные расчетно- транзакционные и сберегательные услуги	Инвестиции	Услуги виртуального мобильного оператора	Финансовые услуги для ИП и МСБ	Финансовые услуги для корпоративных клиентов	Прочие операции	Итого
<i>В млн руб.</i>									
<b>Выручка, полученная от внешних клиентов:</b>									
Процентные доходы	416 478	8 066	130 037	19 031	37	49 987	69 369	101	693 106
Комиссионные доходы									
- Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов	4 715	-	39 380	7	62	30 112	2 107	-	76 383
- Доходы по эквайрингу	-	-	1 483	-	-	37 763	1 465	-	40 711
- Комиссия за подписку	4 571	-	18 612	-	1	-	-	-	23 184
- Услуги по управлению инвестициями и виртуального мобильного оператора	-	-	86	16 893	15 361	-	-	-	32 340
- Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса	-	-	-	-	-	-	1 902	-	1 902
- Другие комиссии	4 660	-	1 722	-	-	1 101	420	-	7 903
Время признания выручки									
- в определенный момент времени	4 075	-	32 314	16 462	3 619	58 912	3 646	-	119 028
- в течение периода	9 871	-	28 969	438	11 805	10 064	2 248	-	63 395
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>13 946</b>	<b>-</b>	<b>61 283</b>	<b>16 900</b>	<b>15 424</b>	<b>68 976</b>	<b>5 894</b>	<b>-</b>	<b>182 423</b>
Выручка по страховой деятельности	-	75 735	-	-	-	-	-	-	75 735
Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Прочий доход от операционной деятельности	5 389	164	1 415	-	-	554	3 280	-	10 802
<b>Итого выручка, полученная от внешних клиентов</b>	<b>435 813</b>	<b>83 965</b>	<b>192 735</b>	<b>35 931</b>	<b>15 461</b>	<b>119 517</b>	<b>78 543</b>	<b>149</b>	<b>962 114</b>
<b>Трансфертное ценообразование</b>									
Процентные доходы	-	-	176 093	-	-	24 982	40 149	-	241 224
Процентные расходы	(192 138)	-	-	-	-	(8 109)	(40 977)	-	(241 224)
<b>Итого результаты от трансфертного ценообразования</b>	<b>(192 138)</b>	<b>-</b>	<b>176 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 873</b>	<b>(828)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО ВЫРУЧКА</b>	<b>243 675</b>	<b>83 965</b>	<b>368 828</b>	<b>35 931</b>	<b>15 461</b>	<b>136 390</b>	<b>77 715</b>	<b>149</b>	<b>962 114</b>
Процентные расходы	(5 609)	(30)	(243 323)	-	-	(15 641)	(48 901)	-	(313 504)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(106 194)	(33)	166	-	-	(6 715)	(16 073)	(703)	(129 552)
Комиссионные расходы	(5 061)	(93)	(28 590)	(4 857)	(9 807)	(26 013)	(2 414)	-	(76 835)
Расходы по страховой деятельности	-	(26 939)	-	-	-	-	-	-	(26 939)
Финансовые расходы по страховой деятельности	-	(2 102)	-	-	-	-	-	-	(2 102)
Административные и прочие операционные расходы	(70 910)	(12 756)	(53 717)	(15 736)	(2 566)	(35 638)	(6 898)	(63)	(198 284)
Прибыль от выгодного приобретения бизнеса	8 714	-	-	-	-	-	-	-	8 714
Прочие доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)	1 849	(645)	1 323	48	-	(2)	2 996	3 674	9 243
<b>Результаты сегмента до расходов на привлечение клиента</b>	<b>66 464</b>	<b>41 367</b>	<b>44 687</b>	<b>15 386</b>	<b>3 088</b>	<b>52 381</b>	<b>6 425</b>	<b>3 057</b>	<b>232 855</b>
Расходы на привлечение клиентов	(26 490)	(525)	(29 146)	(6 086)	(3 068)	(15 048)	(160)	-	(80 523)
<b>РЕЗУЛЬТАТЫ СЕГМЕНТА</b>	<b>39 974</b>	<b>40 842</b>	<b>15 541</b>	<b>9 300</b>	<b>20</b>	<b>37 333</b>	<b>6 265</b>	<b>3 057</b>	<b>152 332</b>

## 5 Сегментный анализ (продолжение)

Комиссионные доходы по обслуживанию карт и текущих счетов включают комиссии за обслуживание физических и юридических лиц, за СМС-информирование, межбанковские комиссии, комиссии за конвертацию валют, денежные переводы, снятие наличных и пополнение на сумму больше максимальной.

## 6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Наличные средства	68 265	83 086
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	158 793	142 322
Корреспондентские счета	92 604	66 722
Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	255 071	191 519
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	660 519	942 976
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 235 252</b>	<b>1 426 625</b>

Наличные средства включают в себя остатки денежных средств в банкоматах и остатки денежных средств в пути.

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в Примечании 35.

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО. Стоимость обеспечения превышает балансовую стоимость предоставленных денежных средств, в связи с чем оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов не создается.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспон- дентские счета	Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	Итого
Превосходный уровень	158 793	30	-	-	158 823
Хороший уровень	-	87 720	227 411	651 220	966 351
Требующие мониторинга	-	4 811	27 660	9 299	41 770
Субстандартные	-	43	-	-	43
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства</b>	<b>158 793</b>	<b>92 604</b>	<b>255 071</b>	<b>660 519</b>	<b>1 166 987</b>

**6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспон- дентские счета	Депозиты в других банках и в небанковских кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 90 дней	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	Итого
<i>В млн руб.</i>					
Превосходный уровень	142 322	2	-	-	142 324
Хороший уровень	-	62 135	149 365	942 976	1 154 476
Требующие мониторинга	-	4 467	42 154	-	46 621
Субстандартные	-	118	-	-	118
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства</b>	<b>142 322</b>	<b>66 722</b>	<b>191 519</b>	<b>942 976</b>	<b>1 343 539</b>

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2025 и 2024 годов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам денежных средств и их эквивалентов составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. За исключением договоров обратного РЕПО, суммы денежных средств и их эквивалентов не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 30.

**7 Средства в других банках**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней	165 299	42 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней	29 310	6 277
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>194 609</b>	<b>48 277</b>

Балансовая стоимость средств в других банках на 31 декабря 2025 и 2024 годов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки средств в других банках включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по остаткам средств в других банках составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки для остатков средств в других банках.

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в Примечании 35.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества средств в других банках на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней</b>	<b>Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней</b>	<b>Итого</b>
Хороший уровень	28 046	165 299	193 345
Требующие мониторинга	1 264	-	1 264
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>29 310</b>	<b>165 299</b>	<b>194 609</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества средств в других банках на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более 90 дней</b>	<b>Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней</b>	<b>Итого</b>
Хороший уровень	6 185	42 000	48 185
Требующие мониторинга	92	-	92
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>6 277</b>	<b>42 000</b>	<b>48 277</b>

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 37.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска средств в других банках представлен в Примечании 30.

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	321 206	286 947
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	231 118	53 803
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	148 342	89 573
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>700 666</b>	<b>430 323</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам РЕПО	46 554	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам РЕПО	7 493	101 442
<b>Итого ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО</b>	<b>754 713</b>	<b>531 765</b>

Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, которые контрагент имеет право продать или перезаложить в силу договора и для поддержания ликвидности. Договоры РЕПО являются краткосрочными со сроком исполнения обязательств по ним до апреля 2026 года (31 декабря 2024 года: краткосрочными со сроком исполнения обязательств по ним до февраля 2025 года). Соответствующие обязательства приведены в Примечании 14.

Информация о справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги и ценных бумаг, заложенных по договорам РЕПО, приведена в Примечании 37. Ценные бумаги, перенесенные в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО», продолжают отражаться по стоимости в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

В результате санкций, введенных против российской финансовой системы, получение денежных средств по части облигаций и соответствующим купонным выплатам было заблокировано, поэтому Группа реклассифицировала такую дебиторскую задолженность в состав прочих финансовых активов. Более подробная информация представлена в Примечании 3 и в Примечании 13.

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

В таблице ниже представлены инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Инвестиции в ценные бумаги</b>		
Российские государственные облигации	191 832	163 635
Корпоративные облигации	123 622	117 917
Муниципальные облигации	4 118	3 411
Иностранские государственные облигации	839	957
Корпоративные акции	795	1 027
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>321 206</b>	<b>286 947</b>
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 554	-
<b>Итого ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>367 760</b>	<b>286 947</b>
Включая оценочный резерв под кредитные убытки	(916)	(1 121)

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

Портфель корпоративных облигаций в основном представлен ценными бумагами из следующих секторов экономики: финансовый, сырьевой, энергетический, и промышленный.

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (включая ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО), на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	Российские государственные облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Иностранные государственные облигации	Корпоративные акции	Итого
<b>Этап 1</b>						
- Превосходный уровень	241 390	100 917	1 543	476	661	344 987
- Хороший уровень	-	22 615	2 392	-	38	25 045
- Требующие мониторинга	-	502	260	-	96	858
<b>Этап 2</b>						
- Сомнительные	-	2 141	-	359	-	2 500
<b>Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>241 390</b>	<b>126 175</b>	<b>4 195</b>	<b>835</b>	<b>795</b>	<b>373 390</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(221)	(600)	(22)	(73)	-	(916)
Корректировка от амортизированной к справедливой стоимости	(2 783)	(1 953)	(55)	77	-	(4 714)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>238 386</b>	<b>123 622</b>	<b>4 118</b>	<b>839</b>	<b>795</b>	<b>367 760</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	Российские государственные облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Иностранные государственные облигации	Корпоративные акции	Итого
<b>Этап 1</b>						
- Превосходный уровень	172 375	106 003	1 487	-	912	280 777
- Хороший уровень	-	17 687	1 912	-	25	19 624
- Требующие мониторинга	-	1 262	476	-	83	1 821
<b>Этап 2</b>						
- Превосходный уровень	-	-	-	-	7	7
- Сомнительные	-	2 508	-	988	-	3 496
<b>Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>172 375</b>	<b>127 460</b>	<b>3 875</b>	<b>988</b>	<b>1 027</b>	<b>305 725</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(96)	(804)	(20)	(201)	-	(1 121)
Корректировка от амортизированной к справедливой стоимости	(8 644)	(8 739)	(444)	170	-	(17 657)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>163 635</b>	<b>117 917</b>	<b>3 411</b>	<b>957</b>	<b>1 027</b>	<b>286 947</b>

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов не было инвестиций в ценные бумаги, относящихся к 3 Этапу.

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, приводится в Примечании 30. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 37.

В таблицах ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Российские государственные облигации</b>						
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>172 375</b>	<b>-</b>	<b>172 375</b>
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	87	-	87	122 863	-	122 863
Курсовые разницы	(10)	-	(10)	(11 682)	-	(11 682)
Погашение за период	(2)	-	(2)	(2 865)	-	(2 865)
Реализация за период	(11)	-	(11)	(37 810)	-	(37 810)
Проценты начисленные	28	-	28	31 091	-	31 091
Проценты полученные	(28)	-	(28)	(32 891)	-	(32 891)
Прочие изменения	61	-	61	309	-	309
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>125</b>	<b>69 015</b>	<b>-</b>	<b>69 015</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>221</b>	<b>-</b>	<b>221</b>	<b>241 390</b>	<b>-</b>	<b>241 390</b>
<b>Корпоративные облигации</b>						
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>307</b>	<b>497</b>	<b>804</b>	<b>124 952</b>	<b>2 508</b>	<b>127 460</b>
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	68	-	68	38 786	-	38 786
Курсовые разницы	(17)	(48)	(65)	(10 901)	(326)	(11 227)
Погашение за период	(25)	-	(25)	(15 475)	-	(15 475)
Реализация за период	(11)	-	(11)	(13 962)	-	(13 962)
Проценты начисленные	21	18	39	15 164	21	15 185
Проценты полученные	(21)	(21)	(42)	(14 119)	(102)	(14 221)
Прочие изменения	(105)	(63)	(168)	(371)	-	(371)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(90)</b>	<b>(114)</b>	<b>(204)</b>	<b>(878)</b>	<b>(407)</b>	<b>(1 285)</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>217</b>	<b>383</b>	<b>600</b>	<b>124 074</b>	<b>2 101</b>	<b>126 175</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Муниципальные облигации</b>						
На 31 декабря 2024 года	20	-	20	3 875	-	3 875
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	15	-	15	2 462	-	2 462
Погашение за период	(3)	-	(3)	(786)	-	(786)
Реализация за период	(7)	-	(7)	(1 375)	-	(1 375)
Проценты начисленные	2	-	2	286	-	286
Проценты полученные	(2)	-	(2)	(267)	-	(267)
Прочие изменения	(3)	-	(3)	-	-	-
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>320</b>	<b>-</b>	<b>320</b>
На 31 декабря 2025 года	22	-	22	4 195	-	4 195
<b>Иностранные государственные облигации</b>						
На 31 декабря 2024 года	-	201	201	-	988	988
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	466	-	466
Курсовые разницы	-	(22)	(22)	-	(127)	(127)
Реализация за период	-	-	-	-	(448)	(448)
Проценты начисленные	-	4	4	47	26	73
Проценты полученные	-	(5)	(5)	(37)	(80)	(117)
Прочие изменения	-	(105)	(105)	-	-	-
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>-</b>	<b>(128)</b>	<b>(128)</b>	<b>476</b>	<b>(629)</b>	<b>(153)</b>
На 31 декабря 2025 года	-	73	73	476	359	835

В таблицах ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Российские государственные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	120	-	120	115 010	-	115 010
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Приобретения вследствие объединения бизнесов	53	-	53	64 899	-	64 899
Вновь созданные или приобретенные	6	-	6	6 314	-	6 314
Курсовые разницы	5	-	5	6 027	-	6 027
Погашение за период	(12)	-	(12)	(14 568)	-	(14 568)
Реализация за период	(44)	-	(44)	(4 023)	-	(4 023)
Проценты начисленные	275	-	275	16 727	-	16 727
Проценты полученные	(322)	-	(322)	(18 669)	-	(18 669)
Прочие изменения	15	-	15	658	-	658
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(24)</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	<b>57 365</b>	<b>-</b>	<b>57 365</b>
На 31 декабря 2024 года	96	-	96	172 375	-	172 375
<b>Корпоративные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	232	528	760	89 852	2 257	92 109
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Приобретения вследствие объединения бизнесов	35	-	35	30 694	-	30 694
Вновь созданные или приобретенные	104	-	104	39 703	-	39 703
Курсовые разницы	9	61	70	5 934	286	6 220
Погашение за период	(24)	-	(24)	(15 141)	-	(15 141)
Реализация за период	(84)	-	(84)	(26 084)	-	(26 084)
Проценты начисленные	(690)	22	(668)	10 115	74	10 189
Проценты полученные	599	(22)	577	(9 426)	(109)	(9 535)
Прочие изменения	126	(92)	34	(695)	-	(695)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>75</b>	<b>(31)</b>	<b>44</b>	<b>35 100</b>	<b>251</b>	<b>35 351</b>
На 31 декабря 2024 года	307	497	804	124 952	2 508	127 460
<b>Муниципальные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	38	-	38	6 124	-	6 124
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Погашение за период	(11)	-	(11)	(2 227)	-	(2 227)
Проценты начисленные	2	-	2	343	-	343
Проценты полученные	(2)	-	(2)	(365)	-	(365)
Прочие изменения	(7)	-	(7)	-	-	-
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(18)</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(2 249)</b>	<b>-</b>	<b>(2 249)</b>
На 31 декабря 2024 года	20	-	20	3 875	-	3 875

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**1) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Иностранные государственные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	-	212	212	-	886	886
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	30	-	30
Курсовые разницы	-	25	25	-	185	185
Погашение за период	-	-	-	-	(20)	(20)
Реализация за период	-	-	-	(30)	-	(30)
Проценты начисленные	-	12	12	1	50	51
Проценты полученные	-	(12)	(12)	(1)	(113)	(114)
Прочие изменения	-	(36)	(36)	-	-	-
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>102</b>	<b>102</b>
На 31 декабря 2024 года	-	201	201	-	988	988

Прочие изменения в таблицах выше представляют собой восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в связи с переходом на кредитные рейтинги, установленные российским рейтинговым агентством «АКРА».

**2) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

В таблице ниже представлена информация об инвестициях в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

В млн руб.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Инвестиции в ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	182 199	2 663
Паи инвестиционных фондов	27 105	31 526
Российские государственные облигации	12 035	3 181
Корпоративные облигации	9 779	16 433
<b>Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>231 118</b>	<b>53 803</b>

Портфель корпоративных акций в основном представлен ценными бумагами из финансового и информационно-технологического секторов экономики. В состав корпоративных акций включены 9,9% акций МКПАО «ЯНДЕКС», которые Группа приобрела в мае 2025 года. Справедливая стоимость данных акций по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 178 153 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2025 года и с даты приобретения положительная переоценка акций составляет 20 950 млн руб. и отражена в строке «Чистый доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Дивидендный доход по указанным бумагам в сумме 3 110 млн руб. до вычета налога был отражен в строке «Дивидендный доход» в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**2) Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Долевые ценные бумаги по умолчанию классифицируются Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Исключением являются те долевые ценные бумаги, по которым при первоначальном признании было принято безотзывное решение руководства о классификации в категорию оцениваемых через прочий совокупный доход.

Долговые ценные бумаги классифицируются Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в случае несоответствия критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая также отражает любые списания, связанные с кредитным риском, и наилучшим образом отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения.

Паи инвестиционных фондов представлены инвестициями в комбинированные паевые инвестиционные фонды, целью которых является получение дохода через независимые компании, осуществляющие доверительное управление, посредством инвестирования в долговые и долевые инструменты. Паевые фонды ведут свою деятельность на территории РФ.

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости**

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Российские государственные облигации</b>		
Итого валовая балансовая стоимость	136 761	70 587
Оценочный резерв под кредитные убытки	(129)	(73)
<b>Корпоративные облигации</b>		
Итого валовая балансовая стоимость	9 983	17 542
Оценочный резерв под кредитные убытки	(155)	(226)
<b>Муниципальные облигации</b>		
Итого валовая балансовая стоимость	1 884	1 747
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2)	(4)
<b>Итого инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>148 342</b>	<b>89 573</b>
<b>Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО</b>		
Итого валовая балансовая стоимость	7 500	101 490
Оценочный резерв под кредитные убытки	(7)	(48)
<b>Итого ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>7 493</b>	<b>101 442</b>
<b>Итого ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>155 835</b>	<b>191 015</b>

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (включая ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО), на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Российские государственные облигации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Муниципальные облигации</b>	<b>Итого</b>
<b>Этап 1</b>				
- Превосходный уровень	144 261	3 268	1 884	149 413
- Хороший уровень	-	3 061	-	3 061
- Требующие мониторинга	-	982	-	982
<b>Этап 2</b>				
- Требующие мониторинга	-	2 520	-	2 520
- Субстандартные	-	152	-	152
<b>Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>144 261</b>	<b>9 983</b>	<b>1 884</b>	<b>156 128</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(136)	(155)	(2)	(293)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>144 125</b>	<b>9 828</b>	<b>1 882</b>	<b>155 835</b>

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (включая ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО), на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	Российские государственные облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
<b>Этап 1</b>				
- Превосходный уровень	172 077	8 855	1 747	182 679
- Хороший уровень	-	4 175	-	4 175
- Требующие мониторинга	-	1 467	-	1 467
<b>Этап 2</b>				
- Требующие мониторинга	-	2 363	-	2 363
- Субстандартные	-	682	-	682
<b>Валовая балансовая стоимость активов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>172 077</b>	<b>17 542</b>	<b>1 747</b>	<b>191 366</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(121)	(226)	(4)	(351)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>171 956</b>	<b>17 316</b>	<b>1 743</b>	<b>191 015</b>

В таблицах ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 года (включая ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО):

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Российские государственные облигации</b>						
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>172 077</b>	<b>-</b>	<b>172 077</b>
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	368	-	368
Курсовые разницы	(4)	-	(4)	(4 711)	-	(4 711)
Погашение за период	(23)	-	(23)	(27 646)	-	(27 646)
Реализация за период	-	-	-	(337)	-	(337)
Проценты начисленные	9	-	9	12 468	-	12 468
Проценты полученные	(9)	-	(9)	(11 227)	-	(11 227)
Прочие изменения	42	-	42	3 269	-	3 269
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>(27 816)</b>	<b>-</b>	<b>(27 816)</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>136</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>144 261</b>	<b>-</b>	<b>144 261</b>

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Корпоративные облигации</b>						
На 31 декабря 2024 года	170	56	226	14 497	3 045	17 542
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Курсовые разницы	(1)	-	(1)	(1 523)	(70)	(1 593)
Погашение за период	(20)	-	(20)	(4 862)	-	(4 862)
Реализация за период	(7)	(75)	(82)	(1 475)	(579)	(2 054)
Проценты начисленные	5	14	19	899	364	1 263
Проценты полученные	(5)	(14)	(19)	(834)	(362)	(1 196)
Прочие изменения	(25)	57	32	609	274	883
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(53)</b>	<b>(18)</b>	<b>(71)</b>	<b>(7 186)</b>	<b>(373)</b>	<b>(7 559)</b>
На 31 декабря 2025 года	117	38	155	7 311	2 672	9 983
<b>Муниципальные облигации</b>						
На 31 декабря 2024 года	4	-	4	1 747	-	1 747
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Проценты начисленные	-	-	-	162	-	162
Проценты полученные	-	-	-	(161)	-	(161)
Прочие изменения	(2)	-	(2)	136	-	136
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>137</b>	<b>-</b>	<b>137</b>
На 31 декабря 2025 года	2	-	2	1 884	-	1 884

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

В таблицах ниже представлены изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой амортизированной стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 года (включая ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО):

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Российские государственные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	127	-	127	121 108	-	121 108
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Приобретения вследствие объединения бизнесов	69	-	69	48 715	-	48 715
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	(1)	-	(1)
Курсовые разницы	(41)	-	(41)	2 385	-	2 385
Проценты начисленные	(38)	-	(38)	9 237	-	9 237
Проценты полученные	18	-	18	(8 931)	-	(8 931)
Прочие изменения	(14)	-	(14)	(436)	-	(436)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>	<b>50 969</b>	<b>-</b>	<b>50 969</b>
На 31 декабря 2024 года	121	-	121	172 077	-	172 077
<b>Корпоративные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	-	-	-	-	-	-
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Приобретения вследствие объединения бизнесов	63	80	143	15 346	2 903	18 249
Курсовые разницы	(145)	(8)	(153)	1 137	48	1 185
Погашение за период	278	-	278	(2 186)	-	(2 186)
Проценты начисленные	(92)	(46)	(138)	721	262	983
Проценты полученные	65	30	95	(514)	(169)	(683)
Прочие изменения	1	-	1	(7)	1	(6)
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>170</b>	<b>56</b>	<b>226</b>	<b>14 497</b>	<b>3 045</b>	<b>17 542</b>
На 31 декабря 2024 года	170	56	226	14 497	3 045	17 542

**8 Инвестиции в ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (продолжение)**

**3) Ценные бумаги и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

В млн руб.	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Этап 1	Этап 2	Итого	Этап 1	Этап 2	Итого
<b>Муниципальные облигации</b>						
На 31 декабря 2023 года	-	-	-	-	-	-
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:						
Приобретения вследствие объединения бизнесов	3	-	3	1 715	-	1 715
Проценты начисленные	3	-	3	112	-	112
Проценты полученные	(2)	-	(2)	(81)	-	(81)
Прочие изменения	-	-	-	1	-	1
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>1 747</b>	<b>-</b>	<b>1 747</b>
На 31 декабря 2024 года	4	-	4	1 747	-	1 747

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географической концентрации рисков в инвестициях в ценные бумаги раскрыт в Примечании 30. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 37.

**9 Кредиты, предоставленные клиентам**

В млн руб.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам	3 401 788	2 690 636
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(310 116)	(224 515)
<b>Итого кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>3 091 672</b>	<b>2 466 121</b>
Валовая балансовая стоимость инвестиций в лизинг	73 798	67 562
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1 561)	(1 003)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>72 237</b>	<b>66 559</b>
Кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 100	4 508
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам</b>	<b>3 169 009</b>	<b>2 537 188</b>

## 9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В таблице ниже приведены валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и сумма оценочного резерва под кредитные убытки по ним в разбивке по продуктам:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>						
<b>Кредиты, предоставленные физическим лицам</b>						
Кредитные карты	880 555	(147 376)	733 179	763 815	(124 838)	638 977
Автокредиты	755 800	(38 200)	717 600	534 207	(27 253)	506 954
Ипотечное кредитование	354 869	(2 831)	352 038	361 808	(906)	360 902
Кредиты наличными	339 331	(52 838)	286 493	304 431	(43 480)	260 951
Кредиты наличными под залог	163 850	(17 517)	146 333	140 707	(7 953)	132 754
Кредиты, оформляемые по месту продажи	44 901	(6 121)	38 780	50 425	(5 155)	45 270
<b>Итого кредиты, предоставленные физическим лицам</b>	<b>2 539 306</b>	<b>(264 883)</b>	<b>2 274 423</b>	<b>2 155 393</b>	<b>(209 585)</b>	<b>1 945 808</b>
<b>Кредиты, предоставленные корпоративному бизнесу, ИП и МСБ</b>						
Кредиты корпоративному бизнесу	650 287	(11 338)	638 949	426 872	(2 937)	423 935
Кредиты ИП и МСБ	212 195	(33 895)	178 300	108 371	(11 993)	96 378
<b>Итого кредиты, предоставленные корпоративному бизнесу, ИП и МСБ</b>	<b>862 482</b>	<b>(45 233)</b>	<b>817 249</b>	<b>535 243</b>	<b>(14 930)</b>	<b>520 313</b>
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>3 401 788</b>	<b>(310 116)</b>	<b>3 091 672</b>	<b>2 690 636</b>	<b>(224 515)</b>	<b>2 466 121</b>

Кредитные карты предоставляются клиентам для снятия наличных денежных средств или оплаты товаров и услуг в пределах лимитов, установленных Группой. Такие лимиты могут быть повышены или снижены по мере необходимости по решению руководства Группы. Кредиты по кредитным картам не являются обеспеченными кредитами.

Автокредиты – кредиты на покупку транспортного средства, которое используется как обеспечение по кредиту.

Ипотечное кредитование – это долгосрочный банковский кредит на покупку недвижимости или строительство дома. Такие кредиты выдаются под залог приобретаемой или уже имеющейся недвижимости.

Кредиты наличными являются продуктом для клиентов с положительной кредитной историей, не имеющих просроченной задолженности в других кредитных организациях. Кредиты наличными выдаются на дебетовые карты и доступны к снятию без комиссии.

Кредиты наличными под залог представляют собой кредиты, выданные заемщикам под залог автомобиля или недвижимости.

Кредиты, оформляемые по месту продажи, представляют собой кредиты, выданные заемщикам, которые осуществили покупки в определенных интернет- и обычных магазинах.

Кредиты корпоративному бизнесу – это кредиты юридическим лицам с оборотом от одного миллиарда рублей в год.

## **9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

Кредиты для ИП и МСБ являются кредитами, предоставляемыми Банком индивидуальным предпринимателям, а также малым и средним предприятиям с оборотом до одного миллиарда рублей в год в целях развития бизнеса.

Инвестиции в лизинг – услуги по предоставлению во временное пользование либо денежных средств на приобретение объекта лизинга (денежная форма кредита), либо имущества для использования в коммерческих и некоммерческих целях с правом дальнейшего выкупа (товарная форма кредита).

Кредиты, предоставленные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой займы, которые не соответствуют требованиям к платежам исключительно в счет погашения основной суммы долга и процентов.

На 31 декабря 2025 года Группа отразила в консолидированном отчете о финансовом положении автокредиты и кредиты наличными в размере 38 425 млн руб., которые были переданы банку-партнеру. Группа гарантировала погашение номинальной стоимости указанных кредитов, в случае невыполнения физическими лицами обязательств по уплате процентов и основного долга. Так как передача на описанных выше условиях не отвечает критериям прекращения признания финансовых активов, Группа продолжила учет кредитов. Соответствующее финансовое обязательство, признанное в отношении полученного возмещения, отражено по справедливой стоимости в составе Прочих финансовых обязательств.

### *Кредиты, переданные в рамках операций секьюритизации*

Группа осуществляла операции секьюритизации части портфелей задолженности по кредитам, предоставленным клиентам (Примечание 17). Балансовая стоимость секьюритизированных кредитов, а также итоговая чистая позиция представлены в таблице ниже.

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Кредитные карты	45 166	-
Автокредиты	18 872	-
Кредиты наличными под залог недвижимости	9 726	1 268
Кредиты наличными	3 104	-
<b>Балансовая стоимость секьюритизированных кредитов</b>	<b>76 868</b>	<b>1 268</b>
<b>Выпущенные секьюритизированные облигации (Прим. 17)</b>	<b>63 049</b>	<b>442</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>13 819</b>	<b>826</b>

По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость указанных секьюритизированных кредитов существенно не отличалась от балансовой стоимости.

Кредиты наличными под залог недвижимости, включенные в транши секьюритизации по состоянию на 31 декабря 2024 года, были полностью погашены в соответствии с условиями соответствующих кредитных соглашений. Обязательства, возникшие в связи с данными траншами, в размере 442 млн рублей, были полностью исполнены в первом квартале 2025 года.

## **9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

На оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов, предоставленных клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Основные изменения, представленные в таблицах, приводимых ниже, описываются следующим образом:

- Категория вновь выданных или приобретенных кредитов представляет собой валовую балансовую стоимость и сопутствующие ожидаемые кредитные убытки по приобретенным кредитам и кредитам, выданным в отчетном периоде (в том числе снятия лимитов новых заемщиков по кредитным картам), на конец отчетного периода или на дату перевода кредита из Этапа 1 (в зависимости от того, что наступит ранее);
- Переводы между Этапами 1, 2 и 3 представляют собой изменения остатков, произошедшие из-за значительного увеличения (или уменьшения) кредитного риска или обесценения в течение периода, и последующее повышение (или понижение) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за полный срок. Переводы в части оценочного резерва представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по кредиту, начисленную или восстановленную в момент перевода кредита между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы и с вновь выданными или приобретенными кредитами, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм (включая пользования кредитными средствами, погашения и начисления процентов), а также с изменениями в допущениях в модели оценочного резерва под кредитные убытки, в том числе возникающие в результате обновления входящих данных для модели в течение периода;
- Списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода;
- Амортизация дисконта (для Этапа 3) представляет собой корректировку расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам и валовых балансовых сумм, относящихся к Этапу 3, для увеличения его до дисконтированной суммы ожидаемых потерь по состоянию на отчетную дату с использованием эффективной процентной ставки;
- Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания представляет собой корректировку резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов Этапа 3 в связи с несущественными изменениями условий договора этих кредитов;
- Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой изменения, вызванные изменениями макро-коэффициентов, изменениями моделей вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода.

Классификация финансовых инструментов в соответствии моделью оценки ожидаемых кредитных убытков описана в Примечании 30.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

В таблицах ниже раскрываются изменения оценочного резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости для кредитов, предоставленных клиентам, произошедшие в отчетном и сравнительном периодах:

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредитные карты</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>39 521</b>	<b>15 979</b>	<b>69 338</b>	<b>124 838</b>	<b>633 796</b>	<b>25 121</b>	<b>104 852</b>	<b>46</b>	<b>763 815</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	12 387	-	-	12 387	138 712	-	-	-	138 712
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6 297)	17 561	-	11 264	(30 952)	30 952	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(14 197)	(13 810)	74 460	46 453	(73 065)	(19 555)	92 620	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	677	(1 652)	(143)	(1 118)	2 755	(2 583)	(172)	-	-
Прочие изменения	15 305	(316)	4 031	19 020	53 179	(5 356)	(2 265)	4	45 562
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>7 875</b>	<b>1 783</b>	<b>78 348</b>	<b>88 006</b>	<b>90 629</b>	<b>3 458</b>	<b>90 183</b>	<b>4</b>	<b>184 274</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	8 123	8 123	-	-	8 123	-	8 123
Списания	-	-	(45 539)	(45 539)	-	-	(45 539)	-	(45 539)
Продажи	-	-	(34 226)	(34 226)	-	-	(36 292)	-	(36 292)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	6 174	6 174	-	-	6 174	-	6 174
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>47 396</b>	<b>17 762</b>	<b>82 218</b>	<b>147 376</b>	<b>724 425</b>	<b>28 579</b>	<b>127 501</b>	<b>50</b>	<b>880 555</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>				<b>Валовая балансовая стоимость</b>				
	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредитные карты</b>									
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>26 622</b>	<b>10 654</b>	<b>53 720</b>	<b>90 996</b>	<b>450 588</b>	<b>17 182</b>	<b>80 044</b>	<b>248</b>	<b>548 062</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	17 093	-	-	100	17 193
Резервы первого дня	700	-	-	700	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	18 108	-	-	18 108	181 954	-	-	1	181 955
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6 326)	14 536	-	8 210	(25 959)	25 959	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(13 043)	(8 293)	49 726	28 390	(49 364)	(12 039)	61 403	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	543	(1 327)	199	(585)	2 621	(2 560)	(61)	-	-
Прочие изменения	12 917	409	1 645	14 971	56 863	(3 421)	939	(276)	54 105
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>12 899</b>	<b>5 325</b>	<b>51 570</b>	<b>69 794</b>	<b>183 208</b>	<b>7 939</b>	<b>62 281</b>	<b>(175)</b>	<b>253 253</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	9 494	9 494	-	-	9 491	-	9 491
Списания	-	-	(32 262)	(32 262)	-	-	(32 262)	-	(32 262)
Продажи	-	-	(11 546)	(11 546)	-	-	(13 064)	(27)	(13 091)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(1 638)	(1 638)	-	-	(1 638)	-	(1 638)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>39 521</b>	<b>15 979</b>	<b>69 338</b>	<b>124 838</b>	<b>633 796</b>	<b>25 121</b>	<b>104 852</b>	<b>46</b>	<b>763 815</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Автокредиты</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 664</b>	<b>6 004</b>	<b>15 585</b>	<b>27 253</b>	<b>499 669</b>	<b>14 801</b>	<b>18 927</b>	<b>810</b>	<b>534 207</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	3 796	-	-	3 796	416 610	-	-	-	416 610
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 405)	6 102	-	4 697	(14 205)	14 205	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(1 544)	(4 680)	16 545	10 321	(13 288)	(7 085)	20 373	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	125	(566)	(45)	(486)	2 336	(2 281)	(55)	-	-
Прочие изменения	(768)	(1 036)	(548)	(2 352)	(185 386)	(3 773)	(663)	(121)	(189 943)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>204</b>	<b>(180)</b>	<b>15 952</b>	<b>15 976</b>	<b>206 067</b>	<b>1 066</b>	<b>19 655</b>	<b>(121)</b>	<b>226 667</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 796	1 796	-	-	1 796	-	1 796
Списания	-	-	(6 819)	(6 819)	-	-	(6 819)	-	(6 819)
Продажи	-	-	(625)	(625)	-	-	(670)	-	(670)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	619	619	-	-	619	-	619
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>5 868</b>	<b>5 824</b>	<b>26 508</b>	<b>38 200</b>	<b>705 736</b>	<b>15 867</b>	<b>33 508</b>	<b>689</b>	<b>755 800</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Автокредиты</b>									
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>3 994</b>	<b>3 058</b>	<b>8 422</b>	<b>15 474</b>	<b>130 613</b>	<b>6 452</b>	<b>10 140</b>	<b>-</b>	<b>147 205</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	299 104	-	-	1 682	300 786
Резервы первого дня	1 854	-	-	1 854	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	5 364	-	-	5 364	184 819	-	-	-	184 819
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(1 868)	6 689	-	4 821	(13 868)	13 868	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(3 302)	(1 902)	13 047	7 843	(12 312)	(2 574)	14 886	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	73	(247)	(16)	(190)	1 302	(1 283)	(19)	-	-
Прочие изменения	(451)	(1 594)	(305)	(2 350)	(89 989)	(1 662)	(415)	(820)	(92 886)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>1 670</b>	<b>2 946</b>	<b>12 726</b>	<b>17 342</b>	<b>369 056</b>	<b>8 349</b>	<b>14 452</b>	<b>862</b>	<b>392 719</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 180	1 180	-	-	1 180	-	1 180
Списания	-	-	(3 343)	(3 343)	-	-	(3 343)	-	(3 343)
Продажи	-	-	(1 784)	(1 784)	-	-	(1 886)	(52)	(1 938)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(1 616)	(1 616)	-	-	(1 616)	-	(1 616)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 664</b>	<b>6 004</b>	<b>15 585</b>	<b>27 253</b>	<b>499 669</b>	<b>14 801</b>	<b>18 927</b>	<b>810</b>	<b>534 207</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Ипотечное кредитование</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>179</b>	<b>329</b>	<b>398</b>	<b>906</b>	<b>352 681</b>	<b>6 361</b>	<b>1 392</b>	<b>1 374</b>	<b>361 808</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	68	-	-	68	25 698	-	-	-	25 698
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(31)	175	-	144	(1 547)	1 547	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(59)	(122)	2 061	1 880	(4 196)	(694)	4 890	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	1	(123)	(75)	(197)	906	(726)	(180)	-	-
Прочие изменения	(10)	21	(190)	(179)	(31 783)	(805)	96	(354)	(32 846)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>(31)</b>	<b>(49)</b>	<b>1 796</b>	<b>1 716</b>	<b>(10 922)</b>	<b>(678)</b>	<b>4 806</b>	<b>(354)</b>	<b>(7 148)</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	369	369	-	-	369	-	369
Списания	-	-	(160)	(160)	-	-	(160)	-	(160)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>148</b>	<b>280</b>	<b>2 403</b>	<b>2 831</b>	<b>341 759</b>	<b>5 683</b>	<b>6 407</b>	<b>1 020</b>	<b>354 869</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>				<b>Валовая балансовая стоимость</b>				
	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Ипотечное кредитование</b>									
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>42</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>14 982</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 023</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	353 307	-	-	2 100	355 407
Резервы первого дня	677	-	-	677	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	525	-	-	525	-	-	-	1 374	1 374
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(73)	480	-	407	(3 027)	3 027	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(41)	-	617	576	(1 195)	-	1 195	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	-	(1)	-	(1)	25	(25)	-	-	-
Прочие изменения	(951)	(153)	(129)	(1 233)	(11 411)	3 318	284	(1 820)	(9 629)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>137</b>	<b>326</b>	<b>488</b>	<b>951</b>	<b>337 699</b>	<b>6 320</b>	<b>1 479</b>	<b>1 654</b>	<b>347 152</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1	1	-	-	1	-	1
Списания	-	-	(8)	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Продажи	-	-	(80)	(80)	-	-	(80)	(280)	(360)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(3)	(3)	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>179</b>	<b>329</b>	<b>398</b>	<b>906</b>	<b>352 681</b>	<b>6 361</b>	<b>1 392</b>	<b>1 374</b>	<b>361 808</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты наличными</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>15 210</b>	<b>9 036</b>	<b>19 234</b>	<b>43 480</b>	<b>264 644</b>	<b>14 147</b>	<b>25 233</b>	<b>407</b>	<b>304 431</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	12 159	-	-	12 159	161 733	-	-	297	162 030
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(5 019)	11 810	-	6 791	(20 097)	20 097	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(5 810)	(7 568)	26 225	12 847	(19 463)	(9 351)	28 814	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	217	(907)	(47)	(737)	2 244	(2 193)	(51)	-	-
Прочие изменения	(634)	(2 249)	2 705	(178)	(102 747)	(3 831)	2 323	(655)	(104 910)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>913</b>	<b>1 086</b>	<b>28 883</b>	<b>30 882</b>	<b>21 670</b>	<b>4 722</b>	<b>31 086</b>	<b>(358)</b>	<b>57 120</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 791	1 791	-	-	1 791	-	1 791
Списания	-	-	(13 549)	(13 549)	-	-	(13 549)	-	(13 549)
Продажи	-	-	(11 075)	(11 075)	-	-	(11 771)	-	(11 771)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	1 309	1 309	-	-	1 309	-	1 309
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>16 123</b>	<b>10 122</b>	<b>26 593</b>	<b>52 838</b>	<b>286 314</b>	<b>18 869</b>	<b>34 099</b>	<b>49</b>	<b>339 331</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>				<b>Валовая балансовая стоимость</b>				
	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ПСКО</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредиты наличными</b>									
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>10 084</b>	<b>5 606</b>	<b>13 746</b>	<b>29 436</b>	<b>189 829</b>	<b>8 374</b>	<b>17 787</b>	<b>859</b>	<b>216 849</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	118 499	-	-	470	118 969
Резервы первого дня	6 540	-	-	6 540	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	11 995	-	-	11 995	111 564	-	-	156	111 720
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(4 476)	13 584	-	9 108	(18 043)	18 043	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(4 915)	(3 789)	18 239	9 535	(14 457)	(4 562)	19 019	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	110	(416)	(10)	(316)	1 171	(1 160)	(11)	-	-
Прочие изменения	(4 128)	(5 949)	(777)	(10 854)	(123 919)	(6 548)	1 648	(902)	(129 721)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>5 126</b>	<b>3 430</b>	<b>17 452</b>	<b>26 008</b>	<b>74 815</b>	<b>5 773</b>	<b>20 656</b>	<b>(276)</b>	<b>100 968</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 325	1 325	-	-	1 325	-	1 325
Списания	-	-	(7 767)	(7 767)	-	-	(7 767)	-	(7 767)
Продажи	-	-	(4 700)	(4 700)	-	-	(5 946)	(176)	(6 122)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(822)	(822)	-	-	(822)	-	(822)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>15 210</b>	<b>9 036</b>	<b>19 234</b>	<b>43 480</b>	<b>264 644</b>	<b>14 147</b>	<b>25 233</b>	<b>407</b>	<b>304 431</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>				<b>Валовая балансовая стоимость</b>			
	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Кредиты наличными под залог</b>								
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>2 051</b>	<b>3 223</b>	<b>2 679</b>	<b>7 953</b>	<b>121 036</b>	<b>13 676</b>	<b>5 995</b>	<b>140 707</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	1 537	-	-	1 537	61 750	-	-	61 750
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(931)	5 405	-	4 474	(18 514)	18 514	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(647)	(1 864)	7 652	5 141	(7 572)	(4 020)	11 592	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	74	(418)	(14)	(358)	3 054	(3 026)	(28)	-
Прочие изменения	262	(1 030)	378	(390)	(32 534)	(4 095)	(1 138)	(37 767)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>295</b>	<b>2 093</b>	<b>8 016</b>	<b>10 404</b>	<b>6 184</b>	<b>7 373</b>	<b>10 426</b>	<b>23 983</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	1 117	1 117	-	-	1 117	1 117
Списания	-	-	(1 888)	(1 888)	-	-	(1 888)	(1 888)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>2 346</b>	<b>5 316</b>	<b>9 855</b>	<b>17 517</b>	<b>127 220</b>	<b>21 049</b>	<b>15 581</b>	<b>163 850</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты наличными под залог</b>								
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>863</b>	<b>1 343</b>	<b>1 549</b>	<b>3 755</b>	<b>88 221</b>	<b>7 910</b>	<b>3 466</b>	<b>99 597</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Вновь выданные или приобретенные	1 575	-	-	1 575	69 134	-	-	69 134
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(587)	3 691	-	3 104	(12 338)	12 338	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(362)	(525)	2 711	1 824	(3 278)	(1 177)	4 455	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	51	(195)	(9)	(153)	2 419	(2 400)	(19)	-
Прочие изменения	511	(1 091)	(418)	(998)	(23 122)	(2 995)	(741)	(26 858)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>1 188</b>	<b>1 880</b>	<b>2 284</b>	<b>5 352</b>	<b>32 815</b>	<b>5 766</b>	<b>3 695</b>	<b>42 276</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>								
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	319	319	-	-	319	319
Списания	-	-	(884)	(884)	-	-	(884)	(884)
Продажи	-	-	(37)	(37)	-	-	(49)	(49)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	(552)	(552)	-	-	(552)	(552)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>2 051</b>	<b>3 223</b>	<b>2 679</b>	<b>7 953</b>	<b>121 036</b>	<b>13 676</b>	<b>5 995</b>	<b>140 707</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты, оформляемые по месту продажи</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>1 349</b>	<b>585</b>	<b>3 221</b>	<b>5 155</b>	<b>44 511</b>	<b>1 667</b>	<b>4 193</b>	<b>54</b>	<b>50 425</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 263	-	-	1 263	36 791	-	-	-	36 791
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(450)	1 319	-	869	(4 184)	4 184	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(677)	(478)	3 297	2 142	(3 291)	(704)	3 995	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	11	(26)	(1)	(16)	202	(200)	(2)	-	-
Прочие изменения	(819)	(512)	14	(1 317)	(37 703)	(2 260)	(351)	28	(40 286)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>(672)</b>	<b>303</b>	<b>3 310</b>	<b>2 941</b>	<b>(8 185)</b>	<b>1 020</b>	<b>3 642</b>	<b>28</b>	<b>(3 495)</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	94	94	-	-	94	-	94
Списания	-	-	(1 288)	(1 288)	-	-	(1 288)	-	(1 288)
Продажи	-	-	(937)	(937)	-	-	(991)	-	(991)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	156	156	-	-	156	-	156
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>677</b>	<b>888</b>	<b>4 556</b>	<b>6 121</b>	<b>36 326</b>	<b>2 687</b>	<b>5 806</b>	<b>82</b>	<b>44 901</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты, оформляемые по месту продажи</b>									
На 31 декабря 2023 года	1 267	622	2 773	4 662	54 879	1 658	3 495	185	60 217
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 548	-	-	1 548	42 132	-	-	36	42 168
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(287)	1 502	-	1 215	(2 939)	2 939	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(369)	(411)	1 922	1 142	(1 755)	(601)	2 356	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	13	(35)	(2)	(24)	224	(221)	(3)	-	-
Прочие изменения	(823)	(1 093)	(358)	(2 274)	(48 030)	(2 108)	(519)	(167)	(50 824)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>82</b>	<b>(37)</b>	<b>1 562</b>	<b>1 607</b>	<b>(10 368)</b>	<b>9</b>	<b>1 834</b>	<b>(131)</b>	<b>(8 656)</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	109	109	-	-	109	-	109
Списания	-	-	(1 098)	(1 098)	-	-	(1 098)	-	(1 098)
Продажи	-	-	(216)	(216)	-	-	(238)	-	(238)
Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания	-	-	91	91	-	-	91	-	91
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>1 349</b>	<b>585</b>	<b>3 221</b>	<b>5 155</b>	<b>44 511</b>	<b>1 667</b>	<b>4 193</b>	<b>54</b>	<b>50 425</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты корпоративному бизнесу</b>									
На 31 декабря 2024 года	1 536	119	1 282	2 937	371 376	53 041	2 211	244	426 872
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	1 215	-	-	1 215	587 126	-	-	-	587 126
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(64)	193	-	129	(41 707)	41 707	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(67)	(65)	9 131	8 999	(15 387)	(3 464)	18 851	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	-	(4)	-	(4)	514	(514)	-	-	-
Прочие изменения	(1 298)	(81)	(559)	(1 938)	(310 616)	(48 886)	(4 184)	(25)	(363 711)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>(214)</b>	<b>43</b>	<b>8 572</b>	<b>8 401</b>	<b>219 930</b>	<b>(11 157)</b>	<b>14 667</b>	<b>(25)</b>	<b>223 415</b>
На 31 декабря 2025 года	1 322	162	9 854	11 338	591 306	41 884	16 878	219	650 287

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты корпоративному бизнесу</b>									
На 31 декабря 2023 года	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	573 446	-	-	220	573 666
Резервы первого дня	2 100	-	-	2 100	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	735	-	-	735	120 463	-	-	-	120 463
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(197)	119	-	(78)	(38 840)	38 840	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(34)	-	1 282	1 248	(1 731)	-	1 731	-	-
Прочие изменения	(1 068)	-	-	(1 068)	(281 962)	14 201	480	24	(267 257)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>1 536</b>	<b>119</b>	<b>1 282</b>	<b>2 937</b>	<b>371 376</b>	<b>53 041</b>	<b>2 211</b>	<b>244</b>	<b>426 872</b>
На 31 декабря 2024 года	1 536	119	1 282	2 937	371 376	53 041	2 211	244	426 872

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты ИП и МСБ</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>3 357</b>	<b>3 009</b>	<b>5 627</b>	<b>11 993</b>	<b>93 417</b>	<b>7 542</b>	<b>7 400</b>	<b>12</b>	<b>108 371</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	10 451	-	-	10 451	104 827	-	-	-	104 827
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(7 525)	10 190	-	2 665	(31 004)	31 004	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(3 179)	(2 624)	16 347	10 544	(16 453)	(3 869)	20 322	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	9	(36)	(28)	(55)	408	(371)	(37)	-	-
Прочие изменения	3 174	(1 515)	(784)	875	12 265	(8 560)	(2 118)	(12)	1 575
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>2 930</b>	<b>6 015</b>	<b>15 535</b>	<b>24 480</b>	<b>70 043</b>	<b>18 204</b>	<b>18 167</b>	<b>(12)</b>	<b>106 402</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	334	334	-	-	334	-	334
Списания	-	-	(2 912)	(2 912)	-	-	(2 912)	-	(2 912)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>6 287</b>	<b>9 024</b>	<b>18 584</b>	<b>33 895</b>	<b>163 460</b>	<b>25 746</b>	<b>22 989</b>	<b>-</b>	<b>212 195</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Кредиты для ИП и МСБ</b>									
На 31 декабря 2023 года	1 151	2 102	1 402	4 655	26 819	5 470	1 896	-	34 185
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	15 031	-	-	103	15 134
Резервы первого дня	706	-	-	706	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	2 211	-	-	2 211	57 590	-	-	-	57 590
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(672)	2 582	-	1 910	(8 193)	8 193	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(849)	(796)	5 498	3 853	(5 012)	(1 231)	6 243	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	1	(6)	(1)	(6)	25	(24)	(1)	-	-
Прочие изменения	809	(873)	(264)	(328)	7 157	(4 866)	270	(91)	2 470
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>2 206</b>	<b>907</b>	<b>5 233</b>	<b>8 346</b>	<b>66 598</b>	<b>2 072</b>	<b>6 512</b>	<b>12</b>	<b>75 194</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Амортизация дисконта (для Этапа 3)	-	-	150	150	-	-	150	-	150
Списания	-	-	(1 158)	(1 158)	-	-	(1 158)	-	(1 158)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>3 357</b>	<b>3 009</b>	<b>5 627</b>	<b>11 993</b>	<b>93 417</b>	<b>7 542</b>	<b>7 400</b>	<b>12</b>	<b>108 371</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>									
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>340</b>	<b>-</b>	<b>663</b>	<b>1 003</b>	<b>55 963</b>	<b>9 819</b>	<b>1 325</b>	<b>455</b>	<b>67 562</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Вновь выданные или приобретенные	34	-	-	34	25 620	-	-	-	25 620
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(26)	50	-	24	(9 151)	9 151	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(20)	(20)	991	951	(3 579)	(1 259)	4 838	-	-
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	-	(4)	(10)	(14)	147	(109)	(38)	-	-
Прочие изменения	(218)	65	(121)	(274)	(11 756)	(5 014)	(2 041)	(410)	(19 221)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам за год</b>	<b>(230)</b>	<b>91</b>	<b>860</b>	<b>721</b>	<b>1 281</b>	<b>2 769</b>	<b>2 759</b>	<b>(410)</b>	<b>6 399</b>
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Списания	-	-	(163)	(163)	-	-	(163)	-	(163)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>110</b>	<b>91</b>	<b>1 360</b>	<b>1 561</b>	<b>57 244</b>	<b>12 588</b>	<b>3 921</b>	<b>45</b>	<b>73 798</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

<i>В млн руб.</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>									
На 31 декабря 2023 года	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год:</i>									
Приобретения вследствие объединений бизнеса	-	-	-	-	56 642	-	-	319	56 961
Резервы первого дня	314	-	-	314	-	-	-	-	-
Вновь выданные или приобретенные	35	-	-	35	2 689	-	-	-	2 689
Перевод:									
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	-	-	-	-	(9 819)	9 819	-	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(20)	-	663	643	(2 321)	-	2 321	-	-
Прочие изменения	11	-	-	11	8 772	-	(996)	136	7 912
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, за год</b>	<b>340</b>	<b>-</b>	<b>663</b>	<b>1 003</b>	<b>55 963</b>	<b>9 819</b>	<b>1 325</b>	<b>455</b>	<b>67 562</b>
На 31 декабря 2024 года	340	-	663	1 003	55 963	9 819	1 325	455	67 562

## 9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

Отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки, представленные в таблицах выше, отличаются от показателей, представленных в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, в связи с изменениями, перечисленными в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	2025	2024
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки</b>	<b>(183 527)</b>	<b>(133 340)</b>
Восстановление сумм, ранее списанных как безнадежные	8 253	8 010
Возмещение сумм, превышающих валовую балансовую стоимость приобретенных кредитов	7 762	5 647
Изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки по неиспользованным кредитным лимитам и финансовым гарантиям	2 018	(9 654)
<b>Итого оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, по неиспользованным кредитным лимитам и финансовым гарантиям</b>	<b>(165 494)</b>	<b>(129 337)</b>

Безнадежные активы частично списываются за счет соответствующего резерва на возможные потери по кредитам, как правило, по истечении одного года с момента их просрочки. Сумма безнадежной части кредита оценивается на основе кредитного портфеля с учетом статистики возврата просроченных кредитов. Группа списывает финансовые активы, которые в основном все еще подлежат принудительному взысканию, однако разумных ожиданий их возмещения нет.

Сумма ожидаемых кредитных убытков по обязательствам кредитного характера учитывается отдельно от ожидаемых кредитных убытков по кредитным картам и включается в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

В 2025 году Группа продала без права регресса безнадежные долги на общую сумму 49 724 млн руб. (2024: 21 798 млн руб.) с оценочным резервом под кредитные убытки в размере 46 863 млн руб. (2024: 18 363 млн руб.) третьим лицам (сторонним агентствам по взысканию долгов), что привело к прекращению признания. Разницы между балансовой стоимостью таких кредитов и полученным вознаграждением были признаны как расход в сумме 2 232 млн руб. (2024: расход в сумме 528 млн руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе непосредственно в составе оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам и обязательствам кредитного характера.

В таблице ниже представлен анализ дебиторской задолженности по лизингу по срокам погашения:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Не более 1 года	43 318	34 721
От 1 года до 2 лет	27 157	28 106
От 2 до 3 лет	16 395	17 294
От 3 до 4 лет	7 766	9 914
От 4 до 5 лет	2 214	4 281
Более 5 лет	919	1 772
Валовая стоимость инвестиции в лизинг	97 769	96 088
За вычетом неполученного финансового дохода	(23 971)	(28 526)
<b>Валовая балансовая стоимость инвестиции в лизинг</b>	<b>73 798</b>	<b>67 562</b>

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, для которых признан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Указанная ниже балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам, отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным кредитам.

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, на 31 декабря 2025 года:

	Кредитные карты	Автокредиты	Ипотечное кредитование	Кредиты наличными	Кредиты наличными под залог	Кредиты, оформляемые по месту продажи	Кредиты корпоративному бизнесу	Кредиты для ИП и МСБ	Инвестиции в лизинг
<i>В млн руб.</i>									
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>									
<b>Этап 1</b>									
- Превосходный уровень	295 427	636 052	201 945	130 759	74 000	20 840	266 293	74 917	34 738
- Хороший уровень	379 795	63 813	136 755	152 871	50 113	15 313	319 106	86 234	20 316
- Требующие мониторинга	49 203	5 871	3 059	2 684	3 107	173	3 349	2 309	1 656
- Субстандартные	-	-	-	-	-	-	2 558	-	534
<b>Этап 2</b>									
- Превосходный уровень	-	-	-	-	-	-	58	-	501
- Хороший уровень	1 128	8 646	223	8 453	13 297	1 307	34 994	20 003	8 929
- Требующие мониторинга	10 045	2 820	4 078	4 675	3 989	588	4 327	1 974	2 158
- Субстандартные	17 406	4 401	1 382	5 741	3 763	792	2 505	3 769	1 000
<b>Этап 3</b>									
- Субстандартные	15 972	-	-	1 148	-	14	-	820	-
- Дефолтные	111 529	33 508	6 407	32 951	15 581	5 792	16 878	22 169	3 921
<b>ПСКО</b>									
- Дефолтные	50	689	1 020	49	-	82	219	-	45
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>880 555</b>	<b>755 800</b>	<b>354 869</b>	<b>339 331</b>	<b>163 850</b>	<b>44 901</b>	<b>650 287</b>	<b>212 195</b>	<b>73 798</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(147 376)	(38 200)	(2 831)	(52 838)	(17 517)	(6 121)	(11 338)	(33 895)	(1 561)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>733 179</b>	<b>717 600</b>	<b>352 038</b>	<b>286 493</b>	<b>146 333</b>	<b>38 780</b>	<b>638 949</b>	<b>178 300</b>	<b>72 237</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по кредитам, предоставленным клиентам, на 31 декабря 2024 года:

	Кредитные карты	Автокредиты	Ипотечное кредитование	Кредиты наличными	Кредиты наличными под залог	Кредиты, оформляемые по месту продажи	Кредиты корпоративному бизнесу	Кредиты для ИП и МСБ	Инвестиции в лизинг
<i>В млн руб.</i>									
<b>Кредиты, предоставленные клиентам</b>									
<b>Этап 1</b>									
- Превосходный уровень	296 675	460 259	161 254	134 099	62 706	25 329	20 123	51 672	11 220
- Хороший уровень	293 038	31 899	185 732	129 782	57 228	19 006	329 994	40 583	36 217
- Требующие мониторинга	44 083	7 511	5 695	763	1 102	176	17 541	1 162	8 294
- Субстандартные	-	-	-	-	-	-	3 718	-	232
<b>Этап 2</b>									
- Хороший уровень	1 298	7 320	115	6 384	8 960	901	41 224	4 235	4 992
- Требующие мониторинга	8 226	2 517	4 427	2 868	2 340	358	9 307	1 096	3 751
- Субстандартные	15 597	4 964	1 819	4 895	2 376	408	2 510	2 211	1 076
<b>Этап 3</b>									
- Субстандартные	12 189	-	-	1 352	-	30	-	85	-
- Дефолтные	92 663	18 927	1 392	23 881	5 995	4 163	2 211	7 315	1 325
<b>ПСКО</b>									
- Дефолтные	46	810	1 374	407	-	54	244	12	455
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>763 815</b>	<b>534 207</b>	<b>361 808</b>	<b>304 431</b>	<b>140 707</b>	<b>50 425</b>	<b>426 872</b>	<b>108 371</b>	<b>67 562</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(124 838)	(27 253)	(906)	(43 480)	(7 953)	(5 155)	(2 937)	(11 993)	(1 003)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>638 977</b>	<b>506 954</b>	<b>360 902</b>	<b>260 951</b>	<b>132 754</b>	<b>45 270</b>	<b>423 935</b>	<b>96 378</b>	<b>66 559</b>

Этап 3 включает в себя реструктурированные кредиты с просроченными балансами менее, чем на 90 дней, и которые не являются дефолтными в соответствии с системой классификации кредитного риска Группы.

В Этап 3 также включены кредиты в судах – кредиты, предоставленные заемщикам, не погасившим задолженность в срок, в отношении которых Группа начала исковое производство в целях взыскания суммы задолженности. По состоянию на 31 декабря 2025 года валовая балансовая стоимость кредитов в судах составляет 135 542 млн руб. (31 декабря 2024 года: 92 422 млн руб.).

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитов, предоставленных клиентам корпоративного бизнеса, с концентрацией риска по секторам экономики:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Производство и машиностроение	147 947	97 219
Нефтегазовая промышленность	102 462	34 350
Торговля	85 195	63 101
Органы власти	59 547	2 205
Телекоммуникации, СМИ и информационные технологии	52 550	28 927
Энергетика	52 333	31 833
Металлургия	48 152	52 349
Финансы	42 128	44 733
Строительство и управление недвижимостью	16 475	21 020
Транспорт	13 119	15 946
Добыча и обработка драгоценных металлов	3 407	4 489
Прочие	26 972	30 700
За вычетом резерва под кредитные убытки	(11 338)	(2 937)
<b>Итого кредиты, предоставленные клиентам корпоративного бизнеса</b>	<b>638 949</b>	<b>423 935</b>

Ниже приводится анализ обеспечения по оцениваемым по амортизированной стоимости кредитам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Кредиты наличными под залог</b>	<b>Автокредиты</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Кредиты корпоративному бизнесу</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами недвижимости	98 779	-	342 094	20 069	460 942
- автомобилями	39 247	591 162	-	10 759	641 168
<b>Обеспеченная валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)</b>	<b>138 026</b>	<b>591 162</b>	<b>342 094</b>	<b>30 828</b>	<b>1 102 110</b>

Ниже приводится анализ обеспечения по оцениваемым по амортизированной стоимости кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Кредиты наличными под залог</b>	<b>Автокредиты</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Кредиты корпоративному бизнесу</b>	<b>Итого</b>
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами недвижимости	60 367	-	361 808	31 501	453 676
- автомобилями	25 413	484 190	-	13 025	522 628
<b>Обеспеченная валовая балансовая стоимость кредитов, предоставленных клиентам (сумма, представляющая подверженность кредитному риску по каждому классу кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости)</b>	<b>85 780</b>	<b>484 190</b>	<b>361 808</b>	<b>44 526</b>	<b>976 304</b>

## 9 Кредиты, предоставленные клиентам (продолжение)

В представленной выше информации разница между обеспеченной валовой балансовой стоимостью и общей валовой балансовой стоимостью соответствующих кредитов составляет сумму необеспеченных кредитов в размере 203 237 млн руб. (31 декабря 2024 года: 104 944 млн руб.). Необеспеченные кредиты возникают в результате того, что по условиям кредитования заемщику предоставляется срок до двух месяцев для регистрации недвижимости и автомобилей в качестве залогового обеспечения по ипотечным кредитам и автокредитам, а также из-за применения консервативного дисконта при определении стоимости обеспечения.

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, из-за наличия обеспечения и других механизмов повышения качества кредита, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для: (а) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением»), и (б) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

В млн руб.	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<b>Обесцененные активы:</b>				
Кредиты наличными под залог	8 040	29 657	7 673	2 666
Автокредиты	3 718	8 045	28 786	7 204
Ипотечные кредиты	1 886	2 566	4 381	1 511
Кредиты корпоративному бизнесу	337	610	3 214	1 154

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В млн руб.	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Валовая балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<b>Обесцененные активы:</b>				
Кредиты наличными под залог	4 825	14 988	1 191	711
Автокредиты	3 263	7 142	13 934	3 815
Ипотечные кредиты	616	910	2 378	508
Кредиты корпоративному бизнесу	244	300	5	2

В таблицах выше представлена стоимость обеспечения после дисконтирования оценки стоимости на 15% для ипотечных кредитов (2024 год: 15%), на 15 % для кредитов наличными под залог (2024 год: 15%) и на 20% для автокредитов (2024 год: 20%) для отражения уровня ликвидности и качества переданных в залог активов. При оценке уровня возврата по кредитам учитываются дисконтированные потоки, включая поступления от продажи залогов.

В 2025 году не было модификаций договоров по кредитам в этапах 2 и 3, которые привели бы к прекращению их признания. Все произведенные договорные модификации не оказали влияния на доходы за вычетом расходов, признанные в составе прибыли или убытка за 2025 год (2024 год: то же самое).

Информация о справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам, представлена в Примечании 37. Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

**10 Дебиторская и кредиторская задолженность по брокерским операциям**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Дебиторская задолженность клиринговых организаций	83 631	41 146
<b>Итого дебиторская задолженность по брокерским операциям</b>	<b>83 631</b>	<b>41 146</b>
Кредиторская задолженность клиринговых организаций	9 479	15 058
<b>Итого кредиторская задолженность по брокерским операциям</b>	<b>9 479</b>	<b>15 058</b>

Дебиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой размещенные средства по договорам покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратного» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность приобретения ценных бумаг в случае, если у них недостаточно собственных средств для приобретения этих ценных бумаг. Эти остатки обеспечены высоколиквидными ценными бумагами и имеют минимальный кредитный риск.

Кредиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой средства, привлеченные по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг («прямого» РЕПО), заключенным Банком с центральным контрагентом, чтобы предоставить клиентам, имеющим брокерские счета в Банке, возможность заимствовать ценные бумаги и совершать короткие продажи.

Справедливая стоимость обеспечения дебиторской и кредиторской задолженности по брокерским операциям представлена в Примечании 35.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность по брокерским операциям включена в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создавала оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности по брокерским операциям.

Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска раскрыты в Примечании 30. Информация о взаимозачете активов и обязательств раскрыта в Примечании 34. В Примечании 37 представлена информация о справедливой стоимости дебиторской и кредиторской задолженности по брокерским операциям.

## 11 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

В таблице ниже представлена информация об инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия:

Название	Вид деятельности	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость, млн руб.	Доля, %	Балансовая стоимость, млн руб.	Доля, %
<i>Инвестиции в совместные предприятия</i>					
АО «Точка»	Комплексные решения для МСП	50 189	64%	-	-
<i>Инвестиции в ассоциированные компании</i>					
АО «Селектел»	Технологии	15 666	25%	-	-
МКОО «Каталитик Пипл»	Инвестирование	-	-	2 489	45%
Прочие		929	-	102	-
<b>Итого</b>		<b>66 784</b>		<b>2 591</b>	

В конце 2025 года Группа приобрела 25% АО «Селектел», которое является крупнейшим независимым B2B-провайдером IT-инфраструктуры в России и компанией полного цикла: от проектирования и эксплуатации центров обработки данных до производства серверов и создания собственных цифровых решений для рынка облачных инфраструктурных сервисов. Данная инвестиция полностью соответствует долгосрочной стратегии технологического развития Группы.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия.

<i>В млн руб.</i>	2025	2024
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>2 591</b>	<b>113</b>
Стоимость приобретения и дополнительные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	62 663	2 591
Приобретение контроля над ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, учитываемыми по методу долевого участия (Прим.4)	(11 312)	(161)
Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	9 596	48
Прибыль от переоценки принадлежащей доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	6 446	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий	(3 200)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>66 784</b>	<b>2 591</b>

Ниже приводится обобщенная финансовая информация о существенной инвестиции в компанию АО «Точка»:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2025 года	30 апреля 2025 года
Активы	416 009	328 039
Обязательства	364 500	282 950
Чистые активы	51 510	45 089

<i>В млн руб.</i>	Май-декабрь 2025 года
Выручка	61 993
Прибыль	11 385
Прочий совокупный доход	35
Итого совокупный доход	11 421

Расхождение между вышеуказанными суммами и балансовой стоимостью инвестиции обусловлено корректировкой до справедливой стоимости величины чистых активов на момент первоначального признания, а также исключением доли других инвесторов в данной компании.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**12 Основные средства, незавершенное строительство, нематериальные активы и активы в форме права пользования**

	Основные средства и незавершенное строительство					Нематериальные активы			
	Недвижимое имущество, включая землю	Серверное оборудование и банкоматы	Улучшение арендованного имущества	Офисное оборудование и прочее	Незавершенное строительство	Итого основные средства и незавершенное строительство	Капитализированные	Приобретенные	Итого нематериальные активы
<i>В млн руб.</i>									
<b>Стоимость</b>									
На 31 декабря 2023 года	5 493	21 428	2 296	4 427	-	33 644	34 688	20 689	55 377
Поступления вследствие объединения бизнеса	1 775	4 134	532	2 117	-	8 558	2 948	18 961	21 909
Поступления	-	17 055	15 561	15 810	1 250	49 676	34 453	4 733	39 186
Выбытие/перевод в другую категорию	(1 536)	(11)	(1 088)	(553)	-	(3 188)	(7 724)	(1 893)	(9 617)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>5 732</b>	<b>42 606</b>	<b>17 301</b>	<b>21 801</b>	<b>1 250</b>	<b>88 690</b>	<b>64 365</b>	<b>42 490</b>	<b>106 855</b>
Поступления	3 745	8 977	8 067	2 657	40 139	63 585	38 107	2 989	41 096
Выбытие/перевод в другую категорию	-	(281)	(666)	(986)	-	(1 933)	(2 756)	(2 363)	(5 119)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>9 477</b>	<b>51 302</b>	<b>24 702</b>	<b>23 472</b>	<b>41 389</b>	<b>150 342</b>	<b>99 716</b>	<b>43 116</b>	<b>142 832</b>
<b>Износ и амортизация</b>									
На 31 декабря 2023 года	(307)	(4 625)	(828)	(5 805)	-	(11 565)	(10 977)	(8 009)	(18 986)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	(233)	(3 975)	(322)	(2 000)	-	(6 530)	(12 571)	(2 997)	(15 568)
Выбытие/перевод в другую категорию	167	-	565	185	-	917	3 205	667	3 872
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(373)</b>	<b>(8 600)</b>	<b>(585)</b>	<b>(7 620)</b>	<b>-</b>	<b>(17 178)</b>	<b>(20 343)</b>	<b>(10 339)</b>	<b>(30 682)</b>
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	(155)	(6 911)	(1 699)	(4 141)	-	(12 906)	(18 648)	(4 619)	(23 267)
Выбытие/перевод в другую категорию	3	198	42	284	-	527	5 056	(88)	4 968
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>(525)</b>	<b>(15 313)</b>	<b>(2 242)</b>	<b>(11 477)</b>	<b>-</b>	<b>(29 557)</b>	<b>(33 935)</b>	<b>(15 046)</b>	<b>(48 981)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
На 31 декабря 2024 года	5 359	34 006	16 716	14 181	1 250	71 512	44 022	32 151	76 173
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>8 952</b>	<b>35 989</b>	<b>22 460</b>	<b>11 995</b>	<b>41 389</b>	<b>120 785</b>	<b>65 781</b>	<b>28 070</b>	<b>93 851</b>

**12 Основные средства, незавершенное строительство, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)**

Незавершенное строительство включает возведение сети собственных дата-центров, а также переоборудование купленных зданий для образовательных проектов Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Недвижимое имущество, включая землю».

В состав незавершенного строительства также включены капитализированные затраты в размере 6 319 млн. руб., ставка капитализации составляет 19,12%.

Сумма амортизации нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представленная в таблице выше, отличается от суммы, представленной в Примечании 26 в связи с тем, что 98 млн руб. (2024 год: 99 млн руб.) включены в расходы на страховые услуги в соответствии с требованиями МСФО 17 (Примечание 25).

Поступление нематериальных активов на сумму 38 107 млн руб. связано с капитализацией программного обеспечения, осуществленного компаниями Группы в течение года, завершившегося 31 декабря 2025 года (2024 год: 34 453 млн руб.).

*Активы в форме права пользования.* Активы в форме права пользования представлены офисными помещениями, арендованными Группой. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный период до 12 лет. Большая часть договоров аренды не предусматривает опций продления или досрочного расторжения. При определении срока аренды учитываются только те опции, по которым имеется достаточная уверенность в их исполнении.

Анализ активов в форме права пользования по классу активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>Офисные помещения</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>21 744</b>
Поступления вследствие объединения бизнеса	4 507
Поступления	8 034
Выбытие	(1 237)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	(4 095)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>28 953</b>
Поступления	12 132
Выбытие	(384)
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	(5 748)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года</b>	<b>34 953</b>

Финансовые расходы по обязательствам по аренде, включенные в состав прочих аналогичных расходов, составили 3 923 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024: 3 120 млн руб.).

Расходы, связанные с арендой малоценных и краткосрочных активов, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в сумме 5 267 млн руб. были включены в административные и прочие операционные расходы (2024: 3 313 млн руб.) Подробнее см. в Примечании 26. Погашение основной суммы арендных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составило 4 158 млн руб. (2024: 2 956 млн руб.).

**13 Прочие финансовые и нефинансовые активы**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Расчеты с агентством по страхованию вкладов	57 192	33 178
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	53 292	90 716
Заблокированные активы по клиентским операциям	45 008	54 834
Дебиторская задолженность	14 790	9 452
Брокерские комиссии и расчеты с биржей	14 588	7 599
Заблокированные активы по собственным операциям	6 002	6 792
Дебиторская задолженность Страховых компаний	1 962	1 138
Прочее	4 636	5 459
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>197 470</b>	<b>209 168</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплаты	36 897	39 290
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	10 919	8 037
Запасы	8 638	15 741
Капитальные затраты	5 842	5 530
Активы, предназначенные для продажи	265	1 006
Прочее	579	1 358
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>63 140</b>	<b>70 962</b>

Расчеты с агентством по страхованию вкладов представляют собой счета, на которых отражаются операции с ограниченными в силу антисанкционных мер средствами нерезидентов.

Расчеты по операциям с банковскими картами представляют собой расчеты с платежными системами и платежными каналами по операциям клиентов с банковскими картами, подлежащие оплате в течение трех рабочих дней. В эту сумму также входит предоплата платежным системам за операции в праздничный период.

Заблокированные активы по клиентским операциям представляют собой задолженность депозитариев перед Группой по денежным средствам клиентов. Соответствующее и сопоставимое по сумме обязательство Группы перед клиентами отражено в составе строк «Средства клиентов», «Средства других банков» и «Прочие финансовые и нефинансовые обязательства». Создание резерва по данным заблокированным активам не требуется, так как соответствующие обязательства Группы подлежат исполнению после получения возмещения от депозитариев.

В результате введенных санкций, описанных в Примечании 2, у Группы появились заблокированные активы, представляющие собой дебиторскую задолженность по расчетам с банками и другими финансовыми учреждениями, на которые в настоящее время наложены ограничения, а также ценные бумаги, заблокированные в иностранных депозитариях и недоступные для Группы. Группа реклассифицировала эти суммы в прочие финансовые активы и создала резервы под обесценение. Резерв по заблокированным активам оценивается путем взвешивания оценок ожидаемых кредитных убытков по различным возможным сценариям с учетом вероятности каждого из них. Группа определила как минимум два возможных сценария для каждой отдельной сделки, один из которых приводит к убытку. Индивидуальная оценка основана на экспертном мнении руководства Группы, опирающемся, в том числе, на официальные прогнозы.

В таблице ниже приведены валовая балансовая стоимость и резервы под обесценение заблокированных активов:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Заблокированные активы по собственным операциям</b>		
Валовая балансовая стоимость	18 471	21 147
Резервы под обесценение	(12 469)	(14 355)
<b>Итого заблокированные активы по собственным операциям</b>	<b>6 002</b>	<b>6 792</b>

Предоплаты состоят из расходов на ТВ рекламу, маркетинг, ИТ-поддержку, выпуск пластиковых карт, платежи по аренде, безопасность, обслуживание банкоматов и прочие.

### 13 Прочие финансовые и нефинансовые активы (продолжение)

Запасы включают в себя транспортные средства, предназначенные для последующей продажи, с балансовой стоимостью 5 509 млн руб. (31 декабря 2024 года: 14 127 млн руб.).

В приведенной ниже таблице раскрывается кредитное качество прочих финансовых активов в зависимости от степени кредитного риска:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Превосходный уровень	50 912	68 763
Хороший уровень	93 775	77 512
Требующие мониторинга	52 783	62 893
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>197 470</b>	<b>209 168</b>

Описание системы классификации кредитного качества Группы представлено в Примечании 30.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Группа не создает оценочного резерва под кредитные убытки. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 30.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 37. Анализ срока погашения и концентрации географического риска прочих финансовых активов представлен в Примечании 30.

### 14 Средства других банков

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Корреспондентские счета	61 144	59 966
Срочные депозиты, депозиты овернайт банков и прочие привлеченные средства	51 969	5 396
Денежные средства, полученные под ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО (Прим. 8)	22 842	5 595
<b>Итого средства других банков</b>	<b>135 955</b>	<b>70 957</b>

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 37. Анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска средств других банков представлены в Примечании 30. В Примечаниях 34 и 35 приведена информация о суммах, включенных в средства других банков, полученных по договорам купли-продажи, а также информация о справедливой стоимости заложенных ценных бумаг.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**15 Средства клиентов**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Физические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	1 192 277	1 112 395
- Срочные вклады	2 218 987	2 060 631
- Брокерские счета	87 990	95 584
<b>Корпоративный бизнес</b>		
- Текущие/расчетные счета	142 487	209 701
- Срочные вклады	353 051	187 085
- Брокерские счета	4 796	3 699
<b>ИП и МСБ</b>		
- Текущие/расчетные счета	253 575	287 300
- Срочные вклады	154 253	49 226
- Брокерские счета	4 355	4 351
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>4 411 771</b>	<b>4 009 972</b>

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 37. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38. Анализ процентных ставок, срока погашения и концентрации географического риска средств клиентов представлен в Примечании 30.

**16 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>В млн руб.</i>	<b>Год выпуска</b>	<b>Год погашения</b>	<b>Ставка купона</b>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Облигации с индексируемым номиналом (ключевая ставка ЦБ РФ + 1,0 п.п.)	2024-2025	2025-2027	0,00% - 0,01%	61 559	4 293
Облигации с фиксированной ставкой купона	2016-2025	2026-2027	7,70%-18,00%	10 517	3 438
Облигации с плавающей ставкой купона	2024	2026	КС ЦБ РФ + 2,75 п.п.	10 089	10 082
Облигации с дисконтом от номинальной стоимости (размещение 95% от номинала)	2025	2028	0,01%	956	-
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>				<b>83 121</b>	<b>17 813</b>

С 1 января 2025 года в результате реорганизации ПАО РОСБАНК путем присоединения к АО «ТБанк» в качестве филиала все права и обязательства по номинированным в российских рублях облигациям со сроками погашения в 2025-2026 годах и купонными ставками от 7,7% до 13,5%, первоначально выпущенными ПАО РОСБАНК, перешли к АО «ТБанк». Условия выпуска остались прежними.

**17 Прочие заемные средства**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Простые процентные векселя, возникшие в результате сделки по приобретению компании	62 897	-
Выпущенные секьюритизированные облигации	63 049	442
Выпущенные цифровые финансовые активы	4 056	300
Прочие заимствования	2 825	-
<b>Итого прочие заемные средства</b>	<b>132 827</b>	<b>742</b>

В конце мая 2025 года Группа закрыла сделку по приобретению компании, которая не соответствует определению объединения бизнесов. В результате данной сделки Группа получила обязательство в форме простого процентного векселя, балансовая стоимость которого на дату приобретения составила 56 257 млн руб., со сроком погашения не ранее 15 июня 2026 года и процентной ставкой 20% годовых. Процентные расходы за период нахождения обязательства на балансе составили 6 640 млн руб.

## **17 Прочие заемные средства (продолжение)**

2 апреля 2025 года Группа завершила секьюритизацию портфеля задолженности по кредитам наличными, разместив облигации с залоговым обеспечением через специализированное финансовое общество ООО «СФО ТБ-3». Размещение включало облигации класса А, обеспеченные портфелем кредитов наличными, и предоставление Банком младшего кредита эмитенту. Облигации класса А представлены старшим траншем на общую сумму 4 500 млн руб. и были размещены среди частных инвесторов с купоном 25%. Младший транш представлен субординированным кредитом на общую сумму 1 160 млн руб., предоставленным и удерживаемым Банком. Он принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. Секьюритизированные кредиты в сумме 5 625 млн руб. не соответствовали критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 9).

5 августа 2025 года Группа завершила секьюритизацию портфеля кредитов наличными под залог недвижимости, разместив облигации с залоговым обеспечением через ипотечного агента ООО «ИА ТБ-2». Размещение включало облигации класса А1, обеспеченные портфелем кредитов наличными под залог недвижимости, и приобретение Банком младшего транша Б1. Облигации класса А1 представлены старшим траншем на общую сумму 8 500 млн руб. и были размещены среди институциональных инвесторов с купоном 19%. Младший транш представлен выпуском облигаций класса Б1 на общую сумму 1 500 млн руб., приобретенным и удерживаемым Банком. Он принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. Секьюритизированные кредиты в сумме 10 000 млн руб. не соответствуют критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 9).

22 августа 2025 года Группа завершила секьюритизацию портфеля задолженности по автокредитам, разместив облигации с залоговым обеспечением через специализированное финансовое общество ООО «СФО ТБ-4». Размещение включало облигации класса А1 и облигации класса А2, обеспеченные портфелем автокредитов, и облигации класса Б. Облигации класса А1 и А2 представлены старшими траншами на общую сумму 16 000 млн руб. и были размещены среди частных инвесторов с купоном 16% и 19,3% соответственно. Облигации класса Б представлены младшим траншем на общую сумму 4 000 млн руб., удерживаемым Банком. Он принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. Секьюритизированные кредиты в сумме 20 000 млн руб. не соответствовали критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 9).

13 ноября 2025 года Группа завершила секьюритизацию портфеля задолженности по кредитным картам, разместив облигации с залоговым обеспечением через специализированное финансовое общество ООО «СФО ТБ-5». Размещение включало облигации класса А и облигации класса Б. Облигации класса А представлены старшим траншем на общую сумму 12 000 млн руб. и были размещены среди широкого круга инвесторов с купоном 17,3%. Облигации класса Б представлены младшим траншем на общую сумму 3 000 млн руб., удерживаемым Банком. Он принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. Секьюритизированные кредиты в сумме 15 000 млн руб. не соответствовали критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной финансовой отчетности Группы (Примечание 9).

16 декабря 2025 года Группа завершила секьюритизацию портфеля задолженности по кредитным картам, разместив облигации с залоговым обеспечением через специализированное финансовое общество ООО «СФО ТБ-6». Размещение включало облигации класса А, обеспеченные портфелем кредитных карт, облигации класса Б и облигации класса В. Облигации класса А представлены старшими траншами на общую сумму 12 000 млн руб. и были размещены среди частных инвесторов с купоном по ключевой ставке плюс 1,3%, но не более 21,3%. Облигации класса Б представлены мезонинным траншем на общую сумму 12 000 млн руб. и были размещены среди частных инвесторов с купоном 18%. Облигации класса В представлены младшим траншем на общую сумму 6 000 млн руб., удерживаемым Банком. Он принимает на себя практически всю сумму кредитных рисков, связанных с портфелем. В результате секьюритизированные кредиты в сумме 30 000 млн руб. не соответствовали критериям прекращения признания, установленным МСФО (IFRS) 9, и продолжают признаваться в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации Группы (Примечание 9).

## 17 Прочие заемные средства (продолжение)

Выпущенные цифровые финансовые активы представляют собой права требования денежных средств в части номинальной стоимости и процентов, которые могут быть фиксированными или привязанными к ключевой ставке, со сроками погашения в 2026-2030 годах, а также права требования денежных средств в части номинальной стоимости и возможного дополнительного дохода, размер которого зависит от стоимости референсных активов. Такие ЦФА представлены в учете как отдельные инструменты – обязательства по амортизированной стоимости и встроенные производные инструменты.

## 18 Субординированные займы

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Бессрочные субординированные облигации, выпущенные в сентябре 2021 года	35 615	45 417
Бессрочные субординированные облигации, выпущенные в июне 2017 года	18 211	22 994
Бессрочный субординированный заем, перешедший вследствие объединения бизнеса	11 734	15 990
<b>Итого субординированные займы</b>	<b>65 560</b>	<b>84 401</b>

20 сентября 2021 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации номинальной стоимостью 600 млн долл. США (43 536 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению начиная с 20 декабря 2026 года, и обязательство по погашению данных облигаций возникает у Группы в случаях, не ограниченных ликвидацией. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 6,00%. Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 20 декабря 2021 года.

15 июня 2017 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации номинальной стоимостью 300 млн долл. США (17 109 млн руб.) с нулевой премией. Группа имеет право погасить облигации по своему усмотрению начиная с 15 сентября 2027 года, и обязательство по погашению данных облигаций возникает у Группы в случаях, не ограниченных ликвидацией. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 11,26% с 15 сентября 2025 года (ранее 11,15%). Проценты выплачиваются ежеквартально, начиная с 15 сентября 2017 года.

Бессрочный субординированный заем, приобретенный вследствие объединения бизнеса, номинирован в долларах США. Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 11,46% (31 декабря 2024 года: 12,3%).

Все бессрочные субординированные облигации не имеют установленного срока погашения, и выплаты процентов могут быть отменены Группой в любое время.

Требования кредиторов, предъявляемые к Группе в отношении выплаты основной суммы и процентов по субординированным облигациям и субординированным кредитам, являются второстепенными обязательствами по отношению к требованиям других кредиторов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

27 ноября 2023 года Группа заместила еврооблигации на сумму 146,2 млн долл. США, выпущенные в 2017 году. Замещаемая доля составляет 48,74% от первоначального объема при номинальной стоимости 300 млн долл. США, ставке купона 11,99% на дату замещения и не указанном сроке погашения.

30 ноября 2023 года Группа заместила еврооблигации на сумму 288,7 млн долл. США, выпущенные в 2021 году. Замещаемая доля составляет 48,11% от первоначального объема при номинальной стоимости 600 млн долл. США, ставке купона 6,0% и не указанном сроке погашения.

Владельцы еврооблигаций, права на которые зарегистрированы в российских депозитариях, могли принять участие в замещении. Номинал, ставка купона и срок погашения заменяемых облигаций остались прежними. Все купонные выплаты по замещаемым облигациям будут производиться в российских рублях по курсу Центрального банка на дату выплаты.

Субординированные бессрочные облигации торгуются на Московской бирже (за исключением бессрочного субординированного займа, приобретенного вследствие объединения бизнеса). Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска субординированных займов представлен в Примечании 30. Информация о справедливой стоимости субординированных займов приведена в Примечании 37.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**19 Активы и обязательства по договорам страхования**

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Активы по договорам перестрахования:		
- Активы по договорам перестрахования, за исключением прочих ранее признанных денежных потоков	1 514	1 612
<b>Активы по договорам перестрахования</b>	<b>1 514</b>	<b>1 612</b>
Обязательства по договорам страхования:		
- Обязательства по договорам страхования, за исключением активов в отношении аквизиционных денежных потоков и прочих ранее признанных денежных потоков	65 413	33 928
- Активы в отношении аквизиционных денежных потоков	(419)	(317)
<b>Обязательства по договорам страхования</b>	<b>64 994</b>	<b>33 611</b>

**19 Активы и обязательства по договорам страхования (продолжение)**

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Обязательства по оставшейся части страхового покрытия исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Итого
Обязательства по договорам страхования на 1 января	22 510	649	10 452	33 611	14 040	408	7 412	21 860
<b>Выручка по страховой деятельности</b>	<b>(85 333)</b>	-	-	<b>(85 333)</b>	<b>(75 735)</b>	-	-	<b>(75 735)</b>
<b>Расходы по страховой деятельности (исключая перестрахование)</b>								
Возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	39	-	32 691	32 730	-	-	24 103	24 103
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, относящиеся к возникшим требованиям	-	-	(652)	(652)	-	-	(526)	(526)
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков	-	151	-	151	-	241	-	241
Амортизация аквизиционных денежных потоков	3 799	-	-	3 799	3 481	-	-	3 481
<b>Расходы по страховой деятельности (исключая перестрахование)</b>	<b>3 838</b>	<b>151</b>	<b>32 039</b>	<b>36 028</b>	<b>3 481</b>	<b>241</b>	<b>23 577</b>	<b>27 299</b>
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(81 495)</b>	<b>151</b>	<b>32 039</b>	<b>(49 305)</b>	<b>(72 254)</b>	<b>241</b>	<b>23 577</b>	<b>(48 436)</b>
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прибыли или убытка	3 208	-	1 774	4 982	1 220	-	1 002	2 222
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прочего совокупного дохода	638	-	205	843	-	-	(38)	(38)
<b>Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования</b>	<b>3 846</b>	-	<b>1 979</b>	<b>5 825</b>	<b>1 220</b>	-	<b>964</b>	<b>2 184</b>
<b>Итого суммы, признанные в совокупном доходе</b>	<b>(77 649)</b>	<b>151</b>	<b>34 018</b>	<b>(43 480)</b>	<b>(71 034)</b>	<b>241</b>	<b>24 541</b>	<b>(46 252)</b>
Инвестиционные составляющие	(14 756)	-	14 756	-	(22 007)	-	22 007	-
Актив в отношении аквизиционных денежных потоков и прочие ранее признанные денежные потоки, признание которых было прекращено, и прочие изменения	(115)	-	-	(115)	(76)	-	-	(76)
<b>Денежные потоки</b>								
Премии полученные	122 142	-	-	122 142	104 553	-	-	104 553
Страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы уплаченные	(40)	-	(42 980)	(43 020)	-	-	(43 508)	(43 508)
Аквизиционные денежные потоки	(4 144)	-	-	(4 144)	(2 966)	-	-	(2 966)
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>117 958</b>	-	<b>(42 980)</b>	<b>74 978</b>	<b>101 587</b>	-	<b>(43 508)</b>	<b>58 079</b>
<b>Обязательства по договорам страхования на 31 декабря</b>	<b>47 948</b>	<b>800</b>	<b>16 246</b>	<b>64 994</b>	<b>22 510</b>	<b>649</b>	<b>10 452</b>	<b>33 611</b>

**19 Активы и обязательства по договорам страхования (продолжение)**

	2025			2024		
	Оставшееся покрытие Исключая компонент возмещения убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Оставшееся покрытие Исключая компонент возмещения убытка	Обязательства по возникшим требованиям	Итого
<i>В млн руб.</i>						
<b>Активы по договорам перестрахования на 1 января</b>	<b>385</b>	<b>1 227</b>	<b>1 612</b>	<b>395</b>	<b>1 068</b>	<b>1 463</b>
<b>Чистые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования</b>						
Расходы по перестрахованию	(1 532)	-	(1 532)	(1 557)	-	(1 557)
Возмещение возникших требований	-	1 770	1 770	-	1 911	1 911
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, связанные с возмещением возникших требований	-	(130)	(130)	-	7	7
<b>Чистые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования</b>	<b>(1 532)</b>	<b>1 640</b>	<b>108</b>	<b>(1 557)</b>	<b>1 918</b>	<b>361</b>
Финансовые доходы от удерживаемых договоров перестрахования	-	165	165	-	120	120
<b>Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>120</b>	<b>120</b>
<b>Итого суммы, признанные в совокупном доходе</b>	<b>(1 532)</b>	<b>1 805</b>	<b>273</b>	<b>(1 557)</b>	<b>2 038</b>	<b>481</b>
<b>Денежные потоки</b>						
Премии выплаченные за вычетом перестраховочных комиссий и прочие напрямую относимые расходы уплаченные	1 464	-	1 464	1 547	-	1 547
Возмещение от перестрахования	-	(1 835)	(1 835)	-	(1 879)	(1 879)
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>1 464</b>	<b>(1 835)</b>	<b>(371)</b>	<b>1 547</b>	<b>(1 879)</b>	<b>(332)</b>
<b>Активы по договорам перестрахования на 31 декабря</b>	<b>317</b>	<b>1 197</b>	<b>1 514</b>	<b>385</b>	<b>1 227</b>	<b>1 612</b>

**20 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства**

	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами	85 820	152 652
Обязательства по аренде	41 309	33 731
Обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 9)	38 036	-
Заблокированные средства по клиентским операциям	36 665	44 131
Расчеты с поставщиками	29 379	22 873
Обязательства по выплате дивидендных и купонных доходов иностранным держателям	15 734	22 223
Обязательства по выплате дивидендов Компании	14 771	2 989
Обязательства по предоставлению кредитов и предоставленным гарантиям (Прим. 32)	13 511	18 382
Обязательства по программам лояльности	3 657	4 301
Прочее	16 535	6 563
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>295 417</b>	<b>307 845</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	24 967	20 982
Начисленные административные расходы	14 826	19 457
Обязательство перед агентством по страхованию вкладов	4 413	2 983
Прочее	1 207	6 728
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>45 413</b>	<b>50 150</b>

Незавершенные расчеты по операциям с банковскими картами включают средства, которые были потрачены клиентами Группы с использованием банковских карт, но которые еще не были возмещены Группой платежным системам.

Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль, в основном представлены начислениями по социальным взносам.

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Валовая сумма по обязательствам</b>
<i>В млн руб.</i>				
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>10 489</b>	<b>48</b>	<b>7 845</b>	<b>18 382</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по обязательствам кредитного характера за год:</i>				
Вновь выданные или приобретенные	2 874	-	-	2 874
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(99)	160	-	61
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(176)	(5)	-	(181)
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	14	(11)	-	3
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1 394)	5	-	(1 389)
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными обязательствами кредитного характера	(771)	(22)	(2 593)	(3 386)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера, признанные в составе прибыли или убытка за год</b>	<b>448</b>	<b>127</b>	<b>(2 593)</b>	<b>(2 018)</b>
- прочие изменения	-	-	(2 853)	(2 853)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>10 937</b>	<b>175</b>	<b>2 399</b>	<b>13 511</b>

## 20 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Валовая сумма по обязательствам
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>8 718</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>8 728</b>
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв по обязательствам кредитного характера за год:</i>				
Поступления вследствие объединения бизнесов	1 003	-	-	1 003
Вновь выданные или приобретенные	3 167	-	-	3 167
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(24)	1	-	(23)
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(61)	(10)	7 845	7 774
- восстановленные (из Этапа 3 в Этап 2 и Этапа 2 в Этап 1)	14	32	-	46
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1 003)	15	-	(988)
Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными обязательствами кредитного характера	(1 325)	-	-	(1 325)
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера, признанные в составе прибыли или убытка за год</b>	<b>1 771</b>	<b>38</b>	<b>7 845</b>	<b>9 654</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>10 489</b>	<b>48</b>	<b>7 845</b>	<b>18 382</b>

На оценочный резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 30.

В таблице выше описаны основные изменения:

- Категория «Вновь выданные или приобретенные» представляет сумму оценочного резерва под кредитные убытки за 12 месяцев по неиспользованной части кредитного лимита приобретенных кредитов и кредитов, выданных новым заемщикам (по данному конкретному продукту) в течение отчетного периода, по состоянию на конец отчетного периода или на дату перевода кредита из Этапа 1 (в зависимости от того, какая дата наступит раньше);
- Перевод между Этапами 1 и 2 по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок. Переводы представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера, начисленную или восстановленную в момент перевода обязательств кредитного характера между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы, и с вновь выданными или приобретенными, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм связанных кредитов, и прочие.
- Переводы между Этапами 1 и 2 в Этап 3 по неиспользованной части кредитного лимита отсутствуют, так как в случае кредитного обесценения неиспользованные лимиты будут заблокированы;
- Переводы между Этапами 1 и 2 в Этап 3 по гарантиям исполнения обязательств могут произойти по причине того, что произошло значительное увеличение кредитного риска или обесценение в течение периода с последующим повышением ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и концентрации географического риска прочих финансовых обязательств представлен в Примечании 30. Анализ кредитных обязательств в разбивке по уровням кредитного риска приведен в Примечании 32. Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 37.

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**21 Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции**

<i>В млн руб., за исключением количества акций</i>	Количество размещенных акций, штук	Количество собственных акций, штук	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Итого
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>199 305 492</b>	<b>602 975</b>	<b>230</b>	<b>26 998</b>	<b>(1 885)</b>	<b>25 343</b>
Выпущенные новые акции	68 969 294	-	251	177 859	-	178 110
Изменения в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции (Прим. 1)	-	-	495	(495)	-	-
Выкуп собственных акций	-	11 877 503	-	-	(34 862)	(34 862)
Поступление в результате операций приобретения	-	1 660 760	-	-	(4 274)	(4 274)
Акции, переданные по программе долгосрочной мотивации	-	(1 476 809)	-	-	4 456	4 456
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>268 274 786</b>	<b>12 664 429</b>	<b>976</b>	<b>204 362</b>	<b>(36 565)</b>	<b>168 773</b>
Выкуп собственных акций	-	2 053 402	-	-	(6 328)	(6 328)
Акции, переданные по программе долгосрочной мотивации	-	(3 836 995)	-	-	9 845	9 845
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>268 274 786</b>	<b>10 880 836</b>	<b>976</b>	<b>204 362</b>	<b>(33 048)</b>	<b>172 290</b>

На 31 декабря 2023 года общее число размещенных акций составляло 199 305 492 акций номинальной стоимостью 0,04 долл. США каждая. Компания объявила о делистинге своих расписок (ГДР) на Лондонской бирже с 31 января 2024 года.

В соответствии с решением ЦБ РФ от 8 февраля 2024 года осуществлена государственная регистрация выпуска обыкновенных акций и регистрация проспекта ценных бумаг МКПАО «Т-Технологии» (прежнее наименование – МКПАО «ТКС Холдинг»). Данное решение вступило в силу с 26 февраля 2024 года – с даты государственной регистрации Компании в Российской Федерации.

До 26 февраля 2024 года акционерный капитал Компании учитывался в соответствии с МСФО (IAS) 21 по исторической стоимости с даты регистрации Компании и составлял 230 млн руб. Изменение в акционерном капитале в связи со сменой юрисдикции Компании отражено с момента государственной регистрации МКПАО «Т-Технологии» (прежнее наименование – МКПАО «ТКС Холдинг») 26 февраля 2024 года как увеличение стоимости по строке «Акционерный капитал» в корреспонденции со строкой «Эмиссионный доход» в консолидированном отчете об изменениях капитала.

8 мая 2024 года акционеры Группы на общем внеочередном собрании утвердили интеграцию ПАО РОСБАНК в состав Группы в качестве дочерней компании МКПАО «Т-Технологии». В рамках сделки была осуществлена дополнительная эмиссия акций по закрытой подписке. Объем дополнительной эмиссии составил 68 969 294 штуки.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов количество размещенных ценных бумаг составляет 268 274 786 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,639384 рубля каждая. Общий объем выпуска по номинальной стоимости составляет 976 млн руб.

Собственные акции могут быть выкуплены Группой с рынка для целей, разрешенных законодательством Российской Федерации, в том числе для дальнейших выплат в рамках программ долгосрочной мотивации («ПДМ») (Примечание 38).

**21 Акционерный капитал, эмиссионный доход и собственные акции (продолжение)**

Базовая прибыль на акцию определяется посредством деления прибыли или убытка, относящихся к владельцам Компании, на средневзвешенное количество выпущенных акций, за исключением собственных акций. Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Группа учитывала разводняющий эффект опционов на акции, предоставленных по ПДМ.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>(В млн. руб., за исключением количества акции)</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Прибыль, относящаяся к владельцам обыкновенных акций Компании	<b>177 018</b>	<b>122 397</b>
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета основного дохода на обыкновенную акцию (тыс.)	257 023	215 284
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета разводненного дохода на обыкновенную акцию (тыс.)	266 612	227 290
<b>Базовая прибыль на акцию (в рублях на одну акцию)</b>	<b>688,72</b>	<b>568,54</b>
<b>Разводненная прибыль на акцию (в рублях на одну акцию)</b>	<b>663,95</b>	<b>538,51</b>

Сверка количества акций, используемых для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию:

<i>(В тыс.)</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета базовой прибыли на обыкновенную акцию</b>	<b>257 023</b>	<b>215 284</b>
Количество акций, относимых к ПДМ (Прим. 38)	13 315	16 490
Количество акций, которые были бы выпущены по справедливой стоимости	(3 726)	(4 484)
<b>Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций, используемое для расчета разводненной прибыли на обыкновенную акцию</b>	<b>266 612</b>	<b>227 290</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**22 Чистые процентные доходы**

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты, предоставленные клиентам:	775 129	483 004
<i>Кредитные карты</i>	285 512	215 711
<i>Автокредиты</i>	125 256	63 583
<i>Кредиты корпоративному бизнесу</i>	97 544	39 533
<i>Кредиты наличными</i>	83 448	70 295
<i>Ипотечное кредитование</i>	67 179	30 255
<i>Кредиты ИП и МСБ</i>	63 116	27 613
<i>Кредиты наличными под залог</i>	36 067	22 912
<i>Кредиты, оформляемые по месту продажи</i>	17 007	13 102
Сделки РЕПО и депозиты, размещенные в других банках	204 059	151 025
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	46 555	24 996
Брокерские операции	18 229	16 705
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, и ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	15 458	10 434
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>1 059 430</b>	<b>686 164</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Процентные доходы по чистым инвестициям в лизинг	16 052	5 645
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 156	1 297
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 087 638</b>	<b>693 106</b>
<b>Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>		
Средства клиентов:	510 436	283 636
<i>Физические лица</i>		
- <i>Срочные вклады</i>	346 562	189 466
- <i>Текущие/расчетные счета</i>	91 071	48 705
<i>Корпоративный бизнес</i>	49 067	31 550
<i>ИП и МСБ</i>	23 736	13 915
Прочие заемные средства:	10 136	65
<i>Векселя</i>	6 640	-
<i>Выпущенные секьюритизированные облигации</i>	2 667	65
<i>Выпущенные цифровые финансовые активы</i>	504	-
<i>Прочие заимствования</i>	325	-
Средства других банков	7 006	8 740
Облигации, номинированные в российских рублях	6 892	854
Субординированные займы	5 684	5 577
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</b>	<b>540 154</b>	<b>298 872</b>
<b>Прочие процентные расходы</b>		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 807	223
Обязательства по аренде	3 923	3 120
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>550 884</b>	<b>302 215</b>
Расходы на страхование вкладов	16 718	11 289
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>520 036</b>	<b>379 602</b>

**23 Комиссионные доходы и расходы**

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Доходы по эквайрингу	48 374	40 711
Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ	35 268	28 872
Комиссия за подписку	34 913	23 184
Комиссия за брокерское обслуживание	24 250	16 979
Доход от услуг виртуального мобильного оператора	21 333	15 361
Комиссия за СМС-информирование	13 111	13 775
Межбанковская комиссия	12 865	14 350
Комиссия за денежные переводы	9 103	7 398
Комиссия за лайфстайл-услуги	6 618	3 365
Комиссия за пополнение на сумму больше максимальной	4 418	3 351
Комиссия за конвертацию валют	3 799	3 908
Комиссия за выдачу банковских гарантий	3 588	1 739
Комиссия за снятие наличных	3 138	2 990
Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса	2 602	1 902
Комиссия за маркетинговые услуги	1 533	621
Другие комиссии	9 682	3 917
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>234 595</b>	<b>182 423</b>

Комиссионные доходы включают в себя следующие типы:

Доходы по эквайрингу представляют собой комиссию за обработку операций по платежным картам в «онлайн» магазинах и торговых точках.

Комиссия за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ представляет собой вознаграждение за соответствующие услуги, оказываемые индивидуальным предпринимателям и компаниям малого и среднего бизнеса.

Комиссия за подписку – это платеж от подписавшегося клиента за получение скидки на обслуживание карты, большего кэшбэка, большего дохода от сбережений и остатка на счете, специальных программ лояльности от партнеров.

Комиссия за брокерское обслуживание включает комиссию за торговлю и комиссию за обслуживание брокерского счета.

Доход от услуг виртуального мобильного оператора представляет собой доходы от предоставления услуг мобильной связи, таких как полное покрытие по всей России и международный роуминг, предложение ряда дополнительных опций, таких как виртуальные номера, услуги потокового воспроизведения музыки и видео и прочее.

Комиссия за СМС-информирование представляет собой плату за сообщения, отправляемые клиентам для уведомления и аутентификации транзакции.

Межбанковская комиссия представляет собой комиссию, взимаемую с продавца за каждую транзакцию по кредитной или дебетовой карте.

Комиссия за денежные переводы представляет собой комиссию за переводы на счет банка через различные платежные каналы и сервисы.

Комиссия за предоставление лайфстайл-услуг – это доход от клиентов, получаемый за оказание нефинансовых услуг в мобильном приложении (онлайн-бронирование авиабилетов, отелей, билетов в театр и кино и прочее).

Комиссия за пополнение на сумму больше максимальной - это плата клиента за пополнение счета на сумму, превышающую максимальную.

Комиссия за конвертацию валют представляет собой комиссию за операции по обмену иностранных валют клиентов Группы.

Комиссия за выдачу банковских гарантий – это доход банка за принятое на себя обязательство уплатить по просьбе клиента третьему лицу денежную сумму в соответствии с данным клиентом обязательством.

## **23 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)**

Комиссия за снятие наличных представляет собой комиссию, взимаемую за выдачу денежных средств в банкомате.

Комиссия за обслуживание корпоративного бизнеса представляет собой комиссии, взимаемые с корпоративных клиентов за открытие и ведение счетов, а также за переводы и валютные сделки.

Комиссия за маркетинговые услуги представляет собой плату от ИП и МСБ за рекламные и информационные услуги.

Комиссионные расходы представлены в следующей таблице:

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссионное вознаграждение за услуги платежных систем	48 270	42 604
Комиссионное вознаграждение за обслуживание	16 596	15 323
Затраты на услуги виртуального мобильного оператора	12 187	9 816
Банковские комиссии и прочие комиссионные расходы	10 784	8 831
Другие комиссии	639	261
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>88 476</b>	<b>76 835</b>

Комиссионное вознаграждение за услуги платежных систем – это комиссионное вознаграждение за услуги платежной системы «Мир» («Национальная система платежных карт»).

Комиссионное вознаграждение за обслуживание – это комиссионное вознаграждение за печать выписок, почтовую рассылку, рассылку СМС-сообщений и т.д.

Затраты на услуги виртуального мобильного оператора представляют собой расходы на трафик, услуги связи и роуминг.

Банковские комиссии и прочие комиссионные расходы представляют собой плату за банковские, клиринговые и депозитарные услуги, инкассацию и обслуживание банкоматов.

## **24 Расходы на привлечение клиентов**

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Маркетинг и реклама	55 186	50 709
Расходы на персонал	14 724	17 868
Расходы на выпуск карт	4 628	5 437
Бюро кредитных историй	2 453	2 267
Расходы в рамках партнерских программ	1 719	2 562
Прочие каналы привлечения	2 094	1 680
<b>Итого расходы на привлечение клиентов</b>	<b>80 804</b>	<b>80 523</b>

Расходы на привлечение клиентов включают расходы Группы на услуги, связанные с привлечением клиентов, которые не относятся непосредственно к признанным активам и не являются дополнительными. Группа использует разнообразные каналы для привлечения новых клиентов.

В отчетном периоде в результате доработки информационных систем появилась техническая возможность включать затраты на привлечение автокредитов в состав эффективной процентной ставки, что привело к отражению соответствующей корректировки в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Данные за сопоставимый отчетный период не пересчитывались в связи с их нематериальностью.

Расходы на персонал включают в себя расходы на выплату заработной платы и сопутствующие расходы на сотрудников, непосредственно занимающихся привлечением клиентов. В расходы на персонал включены установленные законодательством отчисления на социальное страхование в государственные внебюджетные фонды в размере 2 861 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024 год: 3 621 млн руб).

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**25 Доходы и расходы от страховых услуг**

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Выручка по страховой деятельности</b>		
Выручка по договорам страхования, определенная на основе подхода распределения премий	85 333	75 735
<b>Итого выручка по страховой деятельности</b>	<b>85 333</b>	<b>75 735</b>
<b>Расходы по страховой деятельности</b>		
Возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	(32 730)	(24 103)
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, относящиеся к возникшим требованиям	652	526
Убытки по обременительным договорам и восстановление этих убытков	(151)	(241)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(3 799)	(3 481)
<b>Расходы по страховой деятельности</b>	<b>(36 028)</b>	<b>(27 299)</b>
<b>Чистые доходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>		
Расходы по перестрахованию – договоры, оцениваемые на основе подхода распределения премий	(1 532)	(1 557)
Возмещение возникших требований	1 770	1 947
Изменения, относящиеся к услугам прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров страхования, связанные с возмещением возникших требований	(130)	(30)
<b>Итого чистые доходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>	<b>108</b>	<b>360</b>
<b>Итого расходы по страховой деятельности</b>	<b>(35 920)</b>	<b>(26 939)</b>

Понесенные убытки и другие прямые расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 98 млн руб. за год, завершившийся 31 декабря 2025 (2024: 99 млн руб.), в соответствии с требованиями МСФО 17.

**26 Административные и прочие операционные расходы**

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Расходы на персонал	168 274	122 861
Поддержка ИТ и ПО	43 797	25 202
Амортизация нематериальных активов	23 169	15 469
Амортизация основных средств	12 906	6 530
Амортизация активов в форме права пользования	5 748	4 095
Краткосрочная аренда и аренда малоценных объектов	5 267	3 313
Содержание офиса и офисные принадлежности	2 898	3 404
Профессиональные услуги	2 172	2 811
Коллекторские расходы	1 785	1 425
Прочие налоги и сборы	1 619	1 068
Расходы на безопасность	1 460	866
Услуги связи	1 003	952
Расходы на благотворительность	681	399
Списание основных средств и нематериальных активов	520	5 311
Прочие административные расходы	4 969	4 578
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>276 268</b>	<b>198 284</b>

## **26 Административные и прочие операционные расходы (продолжение)**

Расходы на персонал включают в себя вознаграждение, основанное на акциях по программе долгосрочной мотивации, в сумме 17 512 млн руб. за год, завершившийся 31 декабря 2025 (2024: 7 739 млн руб.).

Законодательно установленные обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды по расходам на персонал составляют 31 345 млн руб. за год, завершившийся 31 декабря 2025 (2024: 23 157 млн руб.).

Информация о расходах по программам вознаграждения, основанных на акциях, представлена в Примечании 38.

## **27 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующее:

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	56 290	41 309
Отложенные налоги	4 726	(11 215)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>61 016</b>	<b>30 094</b>

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, были переоценены Группой с применением новой ставки 25% в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года. Эффект от данной переоценки отражен в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год.

**27 Налог на прибыль (продолжение)**

Соотношение между ожидаемой и фактической суммой налогов приводится ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>253 430</b>	<b>152 332</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 25% (2024 год: 20%)	63 358	30 466
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях: (Доходы)/расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(275)	472
Прочие расходы	309	68
Влияние различий в налоговых ставках:		
Доход по государственным и корпоративным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 998)	(1 639)
Налог на дивиденды	622	41
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(2 399)
Налог на доход в виде положительной курсовой разницы по субординированным займам, возникшей в отчетном периоде	-	3 085
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>61 016</b>	<b>30 094</b>

Разницы между МСФО и налоговым законодательством в России и других странах вызывают временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их налоговыми базами. Поскольку все временные разницы Группы возникают в России, налоговый эффект от изменений этих временных разниц подробно рассмотрен ниже и учитывается по ставке 25% (2024 год: 25%).

В контексте существующей структуры Группы и российского налогового законодательства налоговые убытки и задолженность по текущему налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут начисляться, даже если существует консолидированный налоговый убыток.

Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, только если они относятся к одному налогооблагаемому субъекту и одному и тому же налоговому органу.

**27 Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлен в таблице:

	31 декабря 2024 года	Восстановлено/ (отнесено) в состав прибыли и убытка	31 декабря 2025 года
<i>В млн руб.</i>			
<b>Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц</b>			
Кредиты, предоставленные клиентам	32 913	5 677	38 590
Основные средства	(7 320)	1 116	(6 204)
Активы в форме права пользования	(4 370)	(1 898)	(6 268)
Нематериальные активы	(537)	(3 784)	(4 321)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(8 308)	(9 371)	(17 679)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 069)	11 816	9 747
Прочие активы	2 046	(984)	1 062
Обязательства по аренде	5 673	2 234	7 907
Средства клиентов	(276)	(991)	(1 267)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 432	(514)	918
Производные финансовые инструменты	(1 089)	(199)	(1 288)
Прочие обязательства	12 667	(5 590)	7 077
Обязательства по договорам страхования	1 377	(656)	721
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>32 139</b>	<b>(3 144)</b>	<b>28 995</b>

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых активов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен в таблице:

	31 декабря 2023 года	Объединение бизнесов	Восстановлено/ (отнесено) в состав прибыли и убытка	31 декабря 2024 года
<i>В млн руб.</i>				
<b>Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц</b>				
Кредиты, предоставленные клиентам	-	24 323	8 590	32 913
Основные средства	-	(4 604)	(2 716)	(7 320)
Активы в форме права пользования	-	-	(4 370)	(4 370)
Нематериальные активы	16	-	(553)	(537)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	599	(8 928)	(8 308)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2 506)	437	(2 069)
Прочие активы	76	1 363	607	2 046
Обязательства по аренде	-	-	5 673	5 673
Средства клиентов	-	(235)	(41)	(276)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1 432	1 432
Производные финансовые инструменты	-	-	(1 089)	(1 089)
Прочие обязательства	(294)	1 798	11 163	12 667
Обязательства по договорам страхования	393	-	984	1 377
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>212</b>	<b>20 738</b>	<b>11 189</b>	<b>32 139</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**27 Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлен в таблице:

	31 декабря 2024 года	Объединение бизнесов	Восстановлено/ (отнесено) в состав прибыли и убытка	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
<i>В млн руб.</i>					
<b>Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц</b>					
Кредиты, предоставленные клиентам	377	-	(176)	-	201
Нематериальные активы	(520)	-	218	-	(302)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3 318	(3 318)	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(24 465)	(6 122)	-	(30 587)
Начисленные расходы	-	-	(551)	-	(551)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1 731	-	1 731
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(143)</b>	<b>(24 465)</b>	<b>(1 582)</b>	<b>(3 318)</b>	<b>(29 508)</b>

Налоговый эффект от изменения отложенных налоговых обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен в таблице:

	31 декабря 2023 года	Восстановлено/ (отнесено) в состав прибыли и убытка	Отнесено в состав прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
<i>В млн руб.</i>				
<b>Налоговый эффект вычетов и налогооблагаемых временных разниц</b>				
Кредиты, предоставленные клиентам	3 518	(3 141)	-	377
Основные средства	(4 417)	4 417	-	-
Активы в форме права пользования	(3 925)	3 925	-	-
Нематериальные активы	(187)	(333)	-	(520)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(9 915)	7 688	2 227	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148	(148)	-	-
Прочие активы	2 074	(2 074)	-	-
Обязательства по аренде	4 638	(4 638)	-	-
Средства клиентов	170	(170)	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	265	(265)	-	-
Производные финансовые инструменты	(595)	595	-	-
Прочие обязательства	5 830	(5 830)	-	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 396)</b>	<b>26</b>	<b>2 227</b>	<b>(143)</b>

**МКПАО «Т-Технологии»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**31 декабря 2025 года**

**28 Дивиденды**

Ниже представлена информация об объявленных и выплаченных дивидендах в течение 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>2025</b>
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	<b>2 989</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	35 144
Дивиденды, выплаченные в течение года	(23 362)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>14 771</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение 2025 года (в руб.)</b>	<b>136,0</b>
<b>Дивиденды на акцию, выплаченные в течение 2025 года (в руб.)</b>	<b>100,0</b>

Ниже представлена информация об объявленных и выплаченных дивидендах в течение 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>2024</b>
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	<b>-</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	24 815
Дивиденды, выплаченные в течение года	(21 826)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>2 989</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные и выплаченные в течение 2024 года (в руб.)</b>	<b>92,5</b>

Дивидендная политика Группы была утверждена в августе 2024 года. В соответствии с ней Группа стремится объявлять дивиденды на ежеквартальной основе и распределять до 30% (тридцати процентов) от чистой прибыли по итогам года.

**29 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

<i>В млн руб.</i>	Обязательства по финансовой деятельности						Итого
	Выпущенные долговые ценные бумаги	Бессрочные субординированные займы	Секьюритизированные облигации	Выпущенные цифровые финансовые активы	Прочие заимствования	Обязательства по аренде	
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	-	<b>58 538</b>	<b>1 061</b>	-	-	<b>24 364</b>	<b>83 963</b>
Полученные/(уплаченные) денежные средства	13 149	-	(621)	300	-	(2 956)	9 872
Поступления вследствие объединения бизнеса	4 579	13 516	-	-	-	5 122	23 217
Корректировки по курсовым разницам	-	10 792	-	-	-	-	10 792
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	85	1 555	2	-	-	7 201	8 843
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>17 813</b>	<b>84 401</b>	<b>442</b>	<b>300</b>	-	<b>33 731</b>	<b>136 687</b>
Полученные/(уплаченные) денежные средства	65 308	-	62 607	3 756	2 825	(4 158)	130 338
Корректировки по курсовым разницам	-	(18 841)	-	-	-	-	(18 841)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	-	-	-	-	11 736	11 736
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>83 121</b>	<b>65 560</b>	<b>63 049</b>	<b>4 056</b>	<b>2 825</b>	<b>41 309</b>	<b>259 920</b>

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками**

Функция управления рисками осуществляется органами управления Банка (Советом директоров, Правлением, Председателем Правления), комитетами, в том числе Комитетом по рискам при Совете Директоров, Большим и Малым кредитными комитетами, Комитетом по дефолтам, Финансовым комитетом и другими комитетами, при поддержке Службы управления рисками, а также других подразделений Банка, выполняющих отдельные функции по управлению рисками в отношении финансовых рисков. Финансовые риски включают кредитный, рыночный, а также структурные риски (риск изменения процентной ставки и риск ликвидности).

Целью управления рисками является поддержание финансовой устойчивости и приемлемого для Группы уровня рисков и достаточности капитала при выполнении стратегических задач по развитию бизнеса. Процедуры управления различными видами рисков включают их идентификацию, установление количественных и(или) качественных ограничений на уровень рисков, регулярный мониторинг и поддержание рисков в пределах утвержденных лимитов, использование мероприятий и методов (процедур) митигации рисков, разработку и совершенствование методологической базы, регламентирующей процедуры управления рисками, контроль за соблюдением утвержденных лимитов и внутренних процедур по управлению рисками, оценку их эффективности, регулярную отчетность, стресс-тестирование для оценки влияния возможной реализации риска на финансовую устойчивость Группы и оценки результата от применения предусмотренного объема корректирующих мер по противодействию стресс-факторам.

**Кредитный риск.** Кредитный риск - риск невыполнения должником (дефолта) своих обязательств перед Группой по сделкам, предполагающим получение (возврат) денежных средств или других активов по соответствующему договору/сделке. Кредитному риску подвержены следующие операции, активы, сделки Группы (неисчерпывающий список): кредитование физических лиц (кредитные карты, кредиты наличными, потребительские кредиты, кредиты под залог недвижимости, автокредиты); кредитование ИП и МСБ; корпоративное кредитование; другие операции, связанные с размещением средств или обязательствами их предоставления по требованию контрагента/заемщика.

В целях корректного учета уровня обесценения финансовых активов, а также достоверного отражения задолженности в консолидированной отчетности Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки, учитывающие возможные потери вследствие реализации кредитного риска. Формирование резервов для покрытия возможных убытков вследствие реализации кредитного риска осуществляется в соответствии с требованиями, установленными Банком России, стандартами МСФО, внутренними нормативными документами.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, а также в условных обязательствах (Примечание 32). Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Процедуры управления кредитным риском, кроме характерных для всех рисков перечисленных выше, также включают оценку и мониторинг кредитоспособности заемщиков/контрагентов и их ранжирование в зависимости от вероятности нарушения ими своих обязательств, в том числе, основанные на применении качественных и количественных методов анализа накопленных данных, а также использование обеспечения (залог, поручительство, гарантия) исполнения обязательств заемщиков/контрагентов, а также другие методы:

- Поддержание диверсифицированной структуры кредитного портфеля по отраслевому, региональному, валютному признаку, по видам и срокам предоставленных продуктов, виду обеспечения;
- Установление лимитов риска на клиентов/группы связанных клиентов, портфели и т.д.;
- Определение отраслевых стратегий и специальных критериев для управления кредитным риском клиентов определенной отрасли;
- Применение многоуровневого, комплексного подхода к оценке кредитных заявок;
- Использование централизованной многоуровневой системы принятия решений, в том числе на основе внутренних кредитных рейтингов (для риск-сегментов, переводимых на подход на основе внутренних рейтингов), контроль за выполнением установленных лимитов и принятых решений;

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

- Обязательный постоянный мониторинг качества кредитного портфеля, формирование резервов на возможные потери по ссудам согласно порядку, установленному нормативными документами Банка России, а также резервов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Важным инструментом управления кредитным риском является обеспечение. Обеспечением может служить залог активов в форме недвижимости, оборудования, транспортных средств, иного имущества, товаров в обороте и т.д., залог прав требования, поручительства и/или гарантии, а также финансовые инструменты, такие как денежные средства, высококачественные инвестиции, ценные бумаги и т.д. В зависимости от вида обеспечения применяются различные дисконты, отражающие его качество и ликвидность. Также могут применяться прочие инструменты, снижающие кредитный риск, такие как финансовые и нефинансовые ковенанты и прочие ограничения и/или условия, решение о включении в договор которых принимается на индивидуальной основе в зависимости от сделки.

Принимаются также специальные меры по управлению кредитным риском такие как снижение кредитных лимитов для ненадежных клиентов, диверсификация режимов работы с заемщиками, допустившими просрочку, ужесточение скоринга для новых заемщиков и т. д.

Для принятия решения о выдаче кредита (в том числе определение тарифа, лимита и прочих индивидуальных условий) применяются внутренние модели оценки доходности, которые учитывают множество дополнительных факторов, включая результаты работы скоринговых моделей, и учитывают денежные потоки заемщика, за счет которых будет осуществляться обслуживание его обязательств, кредитный рейтинг.

Банк устанавливает общие принципы предоставления кредитов физическим и юридическим лицам.

Требованиями, предъявляемыми к потенциальным клиентам (физическим лицам), являются:

- Гражданство Российской Федерации;
- Возраст от 18 до 70 лет;
- Наличие мобильного телефона;
- Постоянный доход.

Кредитные карты выпускаются с лимитом до 1 млн руб., с ежемесячным погашением задолженности.

Требования, предъявляемые к кредитам наличными:

- Запрашиваемый срок кредитования должен составлять до 5 лет;
- Запрашиваемая сумма кредита должна быть не более 5 млн руб.

Требования, предъявляемые к кредитам, оформляемым по месту продажи:

- Запрашиваемая сумма кредита должна быть не менее 3 тыс. руб. и не более 500 тыс. руб.;
- Запрашиваемый срок кредитования должен составлять от 3 до 36 месяцев.

Требования, предъявляемые к кредитам наличными под залог:

- Запрашиваемая сумма кредита под залог автомобиля не должна превышать 7 млн руб., срок кредита должен составлять до 7 лет. Требование к автомобилю – в хорошем состоянии, не более 20 лет в эксплуатации, наличии свидетельства о регистрации транспортного средства и паспорта транспортного средства;
- Запрашиваемая сумма кредита наличными под залог недвижимости должна быть не более 30 млн руб., срок кредитования до 15 лет. Требование к недвижимости – апартаменты или квартира в многоквартирном доме на территории Российской Федерации, свободная от каких-либо обременений.

Требования, предъявляемые к автокредитам:

- Запрашиваемый срок кредитования должен составлять до 8 лет;
- Запрашиваемая сумма кредита до 12 млн руб.;

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

- Требование к автомобилю – машина в исправном состоянии (на ходу) со сроком в эксплуатации не более 18 лет, наличие паспорта транспортного средства.

Требования, предъявляемые к ипотечным кредитам:

- ипотека на вторичное жилье: объем кредита до 50 млн руб. и срок кредита до 30 лет;
- ипотека на новостройки: объем кредита до 100 млн руб. и срок кредита до 30 лет;
- ипотека по программе «семейная ипотека» на новостройки по льготной ставке: объем кредита до 12 млн руб. и срок кредита до 30 лет;
- рефинансирование ипотеки на вторичное жилье: объем кредита до 30 млн руб. и срок кредита до 30 лет;
- рефинансирование ипотеки по программе «семейная ипотека»: объем кредита до 12 млн руб. и срок кредита до 30 лет.

Требования, предъявляемые к кредитам корпоративному бизнесу:

- Кредит и кредитные линии на пополнение оборотных средств или на инвестиционные цели на срок до 10 лет;
- Объем кредита до 50 млрд руб.;
- Закрытие краткосрочного кассового разрыва: овердрафт на срок до 1 года;

Требования, предъявляемые к кредитам для ИП и МСБ:

- Кредит и кредитные линии на пополнение оборотных средств: сроки кредитов и траншей до 12 месяцев, есть возможность взятия под залог авто или недвижимости;
- Закрытие кассового разрыва: краткосрочный овердрафт для закрытия кассовых разрывов со сроком погашения до 45 дней;
- Инвестиционные кредиты и кредитные линии: сроки до 5 лет, есть возможность взятия под залог авто или недвижимости;
- Кредитная линия по государственному контракту: срок кредита - до окончания контракта, максимум 15 месяцев;
- Требования к недвижимости: квартира в многоквартирном доме или дом с участком, офис, торговое помещение или отдельно стоящее коммерческое здание на территории Российской Федерации, свободные от каких-либо обременений. Требования к автомобилю: автомобиль в исправном состоянии (на ходу) со сроком в эксплуатации не более 18 лет, наличие паспорта транспортного средства;
- Объем кредита до 200 млн руб.

Решение о выдаче кредита физическим лицам включает в себя несколько этапов:

- проверка подлинности данных, содержащихся в заявлении. В системе производится проверка документов и подтверждение контактной информации (адресов, номеров телефонов, возраста, если заявитель уже пользуется любым другим продуктом Банка);
- направление запроса о предшествующей кредитной истории заявителя в три крупнейшие российские бюро кредитных историй – Скоринг Бюро, ОКБ (Объединенное кредитное бюро) и НБКИ (Национальное бюро кредитных историй);
- на основании полученной информации рассчитывается кредитный рейтинг заявителя и принимается окончательное решение о выдаче кредита;
- в зависимости от рейтинга клиента и заявленного дохода рассчитывается сумма одобряемого кредита, срок кредитования и тарифный план.

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

По неиспользованным лимитам по кредитным картам предпринимаются следующие действия для снижения кредитного риска:

- а) если задолженность по кредитной карте просрочена более чем на 7 дней, ее счет будет заблокирован до погашения;
- б) если заемщик потерял свой источник дохода, то его счет может быть заблокирован до проверки нового источника дохода;
- в) если бремя ссудной задолженности заемщика в других банках существенно больше, чем на момент выдачи ссуды, или кредитное качество заемщика значительно ухудшается, то кредитный лимит может быть соответственно уменьшен.

Когда клиенты испытывают серьезные трудности с обслуживанием своего текущего долга, им может быть предложена реструктуризация кредита. В этом случае Банк прекращает начисление процентов, комиссий и штрафов, а сумма долга реструктурируется в соответствии с планом платежей с фиксированной рассрочкой, предусматривающим не более 36 равных ежемесячных платежей. Другим способом работы с просроченными кредитами является инициирование процесса взыскания в государственном суде. Этот способ взыскания, по статистике, обеспечивает большее возмещение, чем продажа кредитов с обесценением.

Клиенты, не исполнившие свои обязательства, в отношении которых может быть подан судебный иск, определяются Банком с учетом следующих критериев:

- а) информация о клиенте считается актуальной;
- б) клиент отказался от программы реструктуризации;
- в) срок исковой давности не истек;
- г) судебный процесс является экономически целесообразным.

Когда кредиты становятся невозвратными или экономически нецелесообразными для продолжения усилий по взысканию задолженности, может быть принято решение продать эти кредиты агентству по взысканию задолженности. Анализируются следующие критерии в отношении кредитов с обесценением, подходящих для продажи внешним агентствам по взысканию задолженности:

- а) кредиты остаются непогашенными после выполнения всех процедур по взысканию (платежи не поступали в течение последних 4-6 месяцев);
- б) должник недоступен и не может быть обнаружен в течение последних 4 месяцев;
- в) должник не имеет активов и не ожидается, что у него появятся какие-либо активы в будущем;
- г) должник умер и нет никакой информации о его имуществе или поручителе;
- д) установлено, что экономически неэффективно продолжать какие-либо действия по взысканию.

Управление кредитным риском по портфелю нерозничных кредитных требований осуществляется с использованием совокупности моделей оценки внутренних рейтингов, шкал, процедур, систем контроля, сбора данных и информационно-технологических систем, применительно к каждому классу, подклассу кредитных требований, а также риск-сегменту. Оценка риска по отдельным нерозничным кредитным требованиям может осуществляться с использованием рейтингов, публикуемых национальными рейтинговыми агентствами.

**Система классификации кредитного риска.** В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска, за исключением кредитов, предоставленных клиентам, Группа использует оценку уровня риска на основании рейтингов, присвоенных Российским уполномоченным кредитным рейтинговым агентством АКРА, а в случае их отсутствия, рейтинги, присвоенные Эксперт РА или Национальные рейтинги РА, приведенные в соответствие с категориями АКРА с использованием таблицы соответствия.

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа применяет оценки риска и соответствующий диапазон вероятности дефолта (PD):

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал 31 декабря 2025	Соответствующий интервал 31 декабря 2024
Превосходный уровень	PD < 0,1%	PD < 0,1%
Хороший уровень	с уровнем PD больше или равно 0,1% и меньше 4,8%	с уровнем PD больше или равно 0,1% и меньше 4,8%
Требующие мониторинга	с уровнем PD больше или равно 4,8% и меньше 8,8%	с уровнем PD больше или равно 4,8% и меньше 8,8%
Субстандартные	с уровнем PD больше или равно 8,8% и меньше 20,5%	с уровнем PD больше или равно 8,8% и меньше 20,5%
Сомнительные	с уровнем PD больше или равно 20,5% и меньше 47,4%	с уровнем PD больше или равно 20,5% и меньше 47,4%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

- *Превосходный уровень* – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* - активы с достаточным кредитным качеством с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Требующие мониторинга* – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;
- *Субстандартные* – активы с средним кредитным качеством и с удовлетворительным кредитным риском;
- *Сомнительные* – активы, которые требуют более тщательного мониторинга.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска кредитов, предоставленных клиентам, за исключением портфеля нерозничных требований, Группа применяет оценки риска и соответствующий диапазон вероятности дефолта (PD):

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал
Превосходный уровень	Для кредитных карт: не просроченные с вероятностью дефолта менее 5%; для кредитов, оформляемых по месту продажи и кредитам наличными под залог: не просроченные с вероятностью дефолта менее 2,5%; для других видов кредитов: не просроченные с вероятностью дефолта менее 5%
Хороший уровень	Для кредитных карт: не просроченные кредиты с вероятностью дефолта больше или равной 5%, но меньше 25%; для других видов кредитов: все не просроченные кредиты, не соответствующие превосходному уровню
Требующие мониторинга	Для кредитных карт: вероятность дефолта больше или равна 25%, или от 1 до 30 просрочки; для других видов кредитов: от 1 до 30 дней просрочки
Субстандартные	От 31 до 90 дней просрочки, или реструктурированные кредиты от 0 до 90 дней просрочки
Дефолтные	Более 90 дней просрочки

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

- *Превосходный уровень* – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* – активы с достаточным кредитным качеством с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Требующие мониторинга* – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском, а также кредитные карты, у которых дата первого платежа еще не наступила;

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- *Субстандартные* – активы с низким кредитным качеством и с существенным кредитным риском, включая реструктурированные кредиты от 0 до 90 дней просрочки;
- *Дефолтные* – кредитно-обесцененные активы с просрочкой платежа более 90 дней.

В целях оценки и классификации по уровню кредитного риска кредитов, предоставленных нерозничным клиентам, Группа использует внутреннюю систему рейтингов с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта (PD):

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующий интервал 31 декабря 2025	Соответствующий интервал 31 декабря 2024
Превосходный уровень	PD < 0,35%	PD < 0,35%
Хороший уровень	с уровнем PD больше или равно 0,35% и меньше 1,8%	с уровнем PD больше или равно 0,35% и меньше 1,8%
Требующие мониторинга	с уровнем PD больше или равно 1,8% и меньше 2,8%	с уровнем PD больше или равно 1,8% и меньше 2,8%
Субстандартные	с уровнем PD больше или равно 2,8% и меньше 73,3%	с уровнем PD больше или равно 2,8% и меньше 73,3%
Дефолтные	с уровнем PD равно 100%	с уровнем PD равно 100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности:

- *Превосходный уровень* – активы с высоким кредитным качеством и с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Хороший уровень* - активы с достаточным кредитным качеством с низким ожидаемым кредитным риском;
- *Требующие мониторинга* – активы с достаточным кредитным качеством и со средним кредитным риском;
- *Субстандартные* – активы с низким уровнем качества и с существенным кредитным риском;
- *Дефолтные* – кредитно-обесцененные активы с наивысшим кредитным риском.

Рейтинговые модели регулярно анализируются, тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

#### **Оценка ожидаемых кредитных убытков – определения и техники оценки**

*Ожидаемые кредитные убытки (ECL)* – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов).

Оценка ожидаемых кредитных убытков основывается на следующих компонентах, используемых Группой:

*Дефолт* возникает, когда финансовый актив просрочен на 90 дней (при условии, что просрочка не была вызвана техническими причинами) и на срок менее 90 дней, в случае если заемщик оценивается как неспособный выполнять свои кредитные обязательства в полной мере.

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

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

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

*Убыток в случае дефолта (LGD)* – оценка убытка, возникающего при дефолте как процент от EAD. Она основывается на разнице между суммой задолженности на момент дефолта и теми потоками, которые кредитор ожидает получить.

*Ставка дисконтирования* – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка к приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

*Весь срок* – максимальный период, в течение которого должен измеряться ECL. В зависимости от параметров кредитных продуктов срок определяется с учетом:

- оставшегося срока по кредиту на основе графика платежей по договору;
- статистики среднего периода между моментом попадания кредита во второй этап до момента списания или выбытия, который подлежит периодическому пересмотру.

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

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

*Прогнозная информация* – информация, которая включает основные макроэкономические переменные, влияющие на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого сегмента портфеля. Всеобъемлющая концепция оценки ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 заключается в необходимости учета прогнозной информации.

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

*Приобретенные изначально обесцененные финансовые активы (ПСКО)* – это финансовые активы, которые являются обесцененными при первоначальном признании.

*Дефолтные и обесцененные активы* – активы, в отношении которых наступили возможные события дефолта.

Вышеуказанное определение дефолта должно применяться ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным в случае, когда все критерии дефолта прекратили свое действие.

*Значительное увеличение кредитного риска (SICR)* – оценка SICR проводится на индивидуальной основе для всех финансовых активов путем периодического отслеживания на применимость.

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

Для межбанковских операций и облигаций, выпущенных банками, и облигаций, выпущенных корпорациями и суверенными государствами:

- просрочка платежа более 30 дней;
- присвоение уровня риска «сомнительные»;
- отсутствие актуального кредитного рейтинга;
- снижение кредитного рейтинга на 2 строки, что приблизительно соответствует повышению вероятности дефолта в 2,5 раза.

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Для кредитных карт:

- просрочка платежа более 30 дней;
- вероятность дефолта стала выше, чем в момент выдачи и превышает установленные пороги в зависимости от наличия просроченных платежей за период 6 месяцев. Пороги по уровню вероятности дефолта подлежат периодическому пересмотру с учетом изменения статистики выхода в дефолт.

Для корпоративного бизнеса определен широкий набор количественных и качественных признаков, указывающих на значительное увеличение кредитного риска.

Для остальных кредитных продуктов:

- просрочка платежа более 30 дней;
- количество просроченных на срок более 1 дня платежей за последние 6 месяцев превышает 1, или вероятность дефолта составляет более 50%

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент будет переведен обратно в 1 Этап.

В отношении финансовых активов, не являющихся обесцененными, ожидаемые кредитные убытки обычно оцениваются на основе риска дефолта в течение одного или двух разных временных периодов в зависимости от того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход может быть кратко описан с помощью трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков:

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

Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или изначально созданных обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Группа может использовать два различных подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков:

- оценка на портфельной основе;
- оценка на индивидуальной основе.

По кредитам, выданным физическим лицам, ИП и МСБ Группа проводит оценку с использованием портфельного подхода.

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

*Принципы оценки на портфельной основе:* для оценки этапов риска и расчета оценочного резерва под убытки на совокупной основе Группа объединяет свои кредиты в сегменты на основании общих характеристик кредитного риска, так чтобы подверженность риску в рамках группы имела однородный характер. Примеры общих характеристик включают следующее: тип клиента, тип продукта, рейтинг кредитного риска, дата первоначального признания, уровень просрочки и статистика погашений.

Разные сегменты отражают различия в параметрах кредитного риска, например в вероятности дефолта и убытке в случае дефолта.

Банк осуществляет мониторинг и проверку надлежащего характера разделения на группы на регулярной основе.

По кредитам нерозничных кредитных требований Группа проводит оценку с использованием индивидуального подхода.

*Принципы оценки на индивидуальной основе:* оценка этапов риска и расчет оценочного резерва осуществляется на уровне клиента без объединения в сегменты на основании общих характеристик кредитного риска.

Общий подход к оценке ожидаемых кредитных убытков на портфельной и индивидуальной основе приводится ниже.

$$ECL = \sum_{i=0}^{N-1} \frac{1}{(1 + EIR)^{t_i}} * PD_i \times EAD_i \times LGD_i \times MR$$

где:

*PD* – вероятность дефолта;

*EAD* – задолженность на момент дефолта;

*LGD* – убыток в случае дефолта;

*MR* – поправка к *PD*, *LGD* и *EAD*, зависящая от макроэкономических факторов и прогнозной информации;

*EIR* – эффективная процентная ставка или ее приблизительная величина.

Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного кредита или совокупного сегмента.

Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей. Для возобновляемых кредитных продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование доступного лимита к моменту дефолта. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других характеристик.

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

- внутренние рейтинги/модельные оценки с учетом калибровки на актуальный уровень риска;
- внешние рейтинги;
- портфельные статистические оценки выхода в дефолт;
- оценки на основе статистики сопоставимых продуктов, в т.ч. используя внешние данные до момента накопления статистики.

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Группы в отношении размера убытка по дефолтному кредиту:

- для кредитов корпоративным клиентам убытки в случае дефолта рассчитываются с использованием подхода на основе исторических данных, но не ниже 45%. Для сделок экспортного факторинга, кредитный риск по которому частично покрыт страховым полисом, ставка убытка в случае дефолта устанавливается в размере 10%. По лизинговому корпоративному портфелю ставка убытка в случае дефолта дифференцируется в зависимости от типа предмета лизинга и составляет от 20 до 45%. Для оценки актуальности выбранной ставки в случае дефолта проводится регулярное ее тестирование с учетом сумм окончательных убытков, зафиксированных на момент закрытия дефолтной задолженности.
- для остальных кредитных продуктов убытки в случае дефолта рассчитываются с использованием портфельного подхода на основе статистики погашений дефолтных кредитов за эффективный период взыскания, который может пересматриваться с учетом накопления доступной статистики.

*Принципы оценки на основе внешних рейтингов:* принципы расчета ожидаемых кредитных убытков на основе внешних рейтингов аналогичны принципам оценки на портфельной основе. Параметры кредитного риска (вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) могут быть взяты из статистических данных о дефолтах и погашениях, публикуемых национальными рейтинговыми агентствами - АКРА и в случае отсутствия рейтинга – Эксперт РА или Национальное рейтинговое агентство (2024: тоже самое).

*Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков.* Оценка ожидаемых кредитных потерь включает прогнозную информацию.

Начиная с 2022 года, учитывая высокую степень неопределенности, связанную с геополитической ситуацией, Группа оценивает влияние экономической конъюнктуры на применимые оценки, использованные при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки на основании фактических исторических данных выходов в дефолт в предыдущие кризисы, а также с применением экспертных оценок по продолжительности/силе кризиса. Однако, как и в случае с любым прогнозом, прогнозы и вероятности их осуществления подвержены высокой степени присущей им неопределенности, и поэтому фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых.

*Бэк-тестирование:* Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится на ежеквартальной основе.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску по открытым позициям в валюте по долевым, долговым и производным финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Главной целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами.

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей справедливой стоимости финансовых инструментов.

Рыночный риск возникает вследствие изменений рыночных показателей, влияющих на ценообразование и рыночную стоимость финансовых инструментов, в том числе, процентных ставок, валютных курсов, цен на акции и драгметаллы.

Банк проводит регулярный расчет совокупной величины рыночного риска Группы, которая включает в себя следующие составляющие:

процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) от изменения текущей стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных процентных ставок;

валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, золота.

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

товарный риск – риск возникновения убытков в результате неблагоприятного изменения динамики товарных цен (в том числе цен на драгоценные металлы (кроме золота));

фондовый риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на акции и производные финансовые инструменты на акции и индексы.

Фондовый риск отражает колебание цен долевых финансовых инструментов и производных на них. Управление риском производится через установление лимитов на открытие позиций и ожидаемые потери в данных инструментах. Фондовый риск не значителен на периметре Группы.

Необходимость управления процентным риском в составе рыночного риска связано с изменением процентных рыночных ставок, которое может привести к неблагоприятному изменению цен на финансовые инструменты. На вторичном рынке высокая динамика колебаний цен зачастую тесно связана с уровнем ликвидности облигаций.

Товарный риск Группы оценивается как несущественный.

Группа стремится ограничить рыночный риск, устанавливая лимиты в отношении уровня принимаемого риска, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Ограничения на рыночный риск устанавливаются в рамках риск-аппетита и позиционных лимитов в зависимости от потребностей бизнеса.

Система управления включает мониторинг динамики развития фондового рынка, что позволяет оперативно изменять структуру портфельных инвестиций таким образом, чтобы не допустить существенных убытков.

**Валютный риск.** Основной целью управления валютным риском является минимизация потерь при неблагоприятном движении валютного курса на рынке.

Основными методами, применяемыми для управления и ограничения уровня валютного риска при проведении валютных операций, являются: контроль открытой валютной позиции, минимизация разрыва между требованиями и обязательствами в иностранной валюте, хеджирование валютного риска, валютная оговорка, диверсификация. Группа стремится к минимизации открытой валютной позиции на конец операционного дня.

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Оценка валютного риска и контроль осуществляется по методу расчета открытых позиций (ОВП) в иностранных валютах.

По валютному риску устанавливаются лимиты на уровень подверженности риску по валютам и в целом как для позиций овернайт, так и для внутрисуточных позиций, которые отслеживаются ежедневно.

В таблице ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску на конец года:

	На 31 декабря 2025 года				На 31 декабря 2024 года			
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Производ- ные финансо- вые инстру- менты	Чистая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обязатель- ства	Производ- ные финансо- вые инстру- менты	Чистая позиция
<i>В млн руб.</i>								
Российские рубли	5 279 426	(4 859 455)	30 072	450 043	4 464 151	(4 217 270)	(1 125)	245 756
Доллары США	199 116	(155 414)	(5 574)	38 128	189 539	(202 624)	15 900	2 815
Китайский юань	201 355	(146 712)	(23 129)	31 514	113 886	(78 340)	(3 321)	32 225
Евро	34 509	(30 264)	(1 061)	3 184	42 262	(37 081)	(3 508)	1 673
Прочие валюты	3 579	(7 279)	4 926	1 226	2 163	(5 084)	6 471	3 550
<b>Итого</b>	<b>5 717 985</b>	<b>(5 199 124)</b>	<b>5 234</b>	<b>524 095</b>	<b>4 812 001</b>	<b>(4 540 399)</b>	<b>14 417</b>	<b>286 019</b>

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства.

Производные финансовые инструменты, представленные выше, представляют собой денежные финансовые активы или денежные финансовые обязательства, но представлены отдельно, чтобы показать совокупный риск Группы. Суммы, раскрытые в отношении производных финансовых инструментов, отражают их справедливую стоимость на конец отчетного периода в соответствующей валюте в рублевом эквиваленте и означают, что Группа согласилась купить (положительная сумма) или продать (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и выплат контрагенту. Суммы в разрезе валют представлены общей суммой как указано в Примечании 36.

Чистая позиция представляет собой сумму справедливых стоимостей валютных позиций, включая производные инструменты.

В таблице ниже представлена чувствительность прибылей или убытков и капитала к возможному изменению валютных курсов на 20%, применяемых на конец отчетных периодов, при том, что все остальные переменные остаются неизменными:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на капитал
<i>В млн руб.</i>				
Укрепление доллара США	5 790	5 790	452	452
Ослабление доллара США	(5 790)	(5 790)	(452)	(452)
Укрепление китайского юаня	4 785	4 785	5 172	5 172
Ослабление китайского юаня	(4 785)	(4 785)	(5 172)	(5 172)
Укрепление евро	484	484	268	268
Ослабление евро	(484)	(484)	(268)	(268)

Подверженность риску была рассчитана только для денежных активов и обязательств, номинированных в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

**Процентный риск.** Процентный риск - это риск возникновения финансовых потерь, снижения капитала Группы или достаточности капитала в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам банковского портфеля и/или рыночных процентных ставок, используемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов банковского портфеля.

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

Группа подвергает себя риску досрочного погашения кредита, в основном предоставляя кредиты с фиксированным процентом, условия которых дают заемщику право на досрочное погашение кредита.

Управление процентным риском основывается, в том числе, на:

- установлении процентных ставок по операциям привлечения и размещения средств в зависимости от видов и сроков погашения финансовых инструментов (разработка процентной политики);
- обеспечении сбалансированности объемов чувствительных к изменению процентных ставок активов и пассивов в отношении различных сроков погашения.

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

<i>В млн руб.</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<b>31 декабря 2025 года</b>							
Итого финансовые активы	1 793 572	825 435	364 706	1 206 975	1 359 330	174 986	5 725 004
Итого финансовые обязательства	(1 109 311)	(1 321 379)	(895 182)	(1 521 903)	(266 969)	(86 165)	(5 200 909)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2025 года</b>	<b>684 261</b>	<b>(495 944)</b>	<b>(530 476)</b>	<b>(314 928)</b>	<b>1 092 361</b>	<b>88 821</b>	<b>524 095</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>							
Итого финансовые активы	2 032 145	1 043 661	463 508	817 163	383 226	94 907	4 834 610
Итого финансовые обязательства	(1 649 921)	(1 119 610)	(568 738)	(757 486)	(369 913)	(76 585)	(4 542 253)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 года</b>	<b>382 224</b>	<b>(75 949)</b>	<b>(105 230)</b>	<b>59 677</b>	<b>13 313</b>	<b>18 322</b>	<b>292 357</b>

К категории «С неопределенным сроком погашения» отнесены заблокированные активы и вложения в ассоциированные компании.

Группа не подвержена существенному риску плавающих процентных ставок по кредитам, выданным клиентам, или полученным кредитам.

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Оценка процентного риска банковского портфеля осуществляется в соответствии с подходом, базирующемся на изменении ожидаемого чистого процентного дохода при одновременном сдвиге процентных ставок на +/- 200 базисных пунктов. Если бы на 31 декабря 2025 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже/выше (2024 год: на 200 базисных пунктов ниже/выше), а все другие переменные оставались бы неизменными, эффект на прибыль и эффект на собственный капитал составили бы на 10 482 млн руб. (2024 год: на 5 720 млн руб.) больше/меньше.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки за 2025 и 2024 годы на основе отчетов, которые были проанализированы руководством.

% в год	На 31 декабря 2025 года					На 31 декабря 2024 года				
	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Юань	Прочие
<b>Активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	12,9	0,0	0,0	0,0	0,0	18,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты, предоставленные клиентам	28,5	8,8	3,5	9,0	18,0	28,6	5,6	2,6	8,3	13,8
Средства в других банках	16,2	-	-	-	-	20,7	-	-	7,5	-
Инвестиции в ценные бумаги	14,7	4,3	4,7	6,8	-	11,8	4,3	3,8	7,0	0,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	14,7	-	-	-	-	11,8	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	34,5	-	-	-	-	27,8	0,0	-	-	-
<b>Обязательства</b>										
Средства других банков	14,3	2,2	-	3,8	-	16,6	2,2	-	4,3	-
Средства клиентов	15,2	0,1	0,0	3,4	-	13,3	0,2	1,1	2,9	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,4	-	-	-	-	23,1	-	-	-	-
Прочие заемные средства	16,2	-	-	-	-	15,5	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	36,3	0,0	-	-	-	28,3	0,0	-	-	-
Субординированные займы	-	8,3	-	-	-	-	8,4	-	-	-

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

**30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны не члены ОЭСР	Котируемые на бирже	Итого
<i>В млн руб.</i>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 223 944	1	11 307	-	1 235 252
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	15 003	-	-	-	15 003
Средства в других банках	194 609	-	-	-	194 609
Кредиты, предоставленные клиентам	3 149 760	-	19 249	-	3 169 009
Производные финансовые инструменты	7 019	-	-	-	7 019
Инвестиции в ценные бумаги	697 405	2 117	1 144	-	700 666
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	54 047	-	-	-	54 047
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	83 631	-	-	-	83 631
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	66 784	-	-	-	66 784
Активы по договорам страхования	1 514	-	-	-	1 514
Прочие финансовые активы	191 468	6 002	-	-	197 470
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 685 184</b>	<b>8 120</b>	<b>31 700</b>	<b>-</b>	<b>5 725 004</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	119 055	2 217	14 683	-	135 955
Средства клиентов	4 409 600	98	2 073	-	4 411 771
Выпущенные долговые ценные бумаги	73 032	-	-	10 089	83 121
Прочие заемные средства	132 827	-	-	-	132 827
Производные финансовые инструменты	1 785	-	-	-	1 785
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 479	-	-	-	9 479
Субординированные займы	11 734	-	-	53 826	65 560
Обязательства по договорам страхования	64 994	-	-	-	64 994
Прочие финансовые обязательства	295 417	-	-	-	295 417
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5 117 923</b>	<b>2 315</b>	<b>16 756</b>	<b>63 915</b>	<b>5 200 909</b>
Обязательства кредитного характера (Прим. 32)	1 062 105	-	-	-	1 062 105

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых и страховых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны не члены ОЭСР	Котируемые на бирже	Итого
<i>В млн руб.</i>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 418 350	1 468	6 807	-	1 426 625
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	13 629	-	-	-	13 629
Средства в других банках	48 191	-	86	-	48 277
Кредиты, предоставленные клиентам	2 530 989	-	6 199	-	2 537 188
Производные финансовые инструменты	16 271	-	-	-	16 271
Инвестиции в ценные бумаги	425 464	14	4 845	-	430 323
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	101 442	-	-	-	101 442
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	41 146	-	-	-	41 146
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	2 591	-	-	-	2 591
Активы по договорам страхования	1 612	-	-	-	1 612
Прочие финансовые активы	147 543	61 625	-	-	209 168
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 747 228</b>	<b>63 107</b>	<b>17 937</b>	<b>-</b>	<b>4 828 272</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	34 974	13 304	22 679	-	70 957
Средства клиентов	3 997 670	2 298	10 004	-	4 009 972
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 293	-	-	13 520	17 813
Прочие заемные средства	742	-	-	-	742
Производные финансовые инструменты	1 854	-	-	-	1 854
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	15 058	-	-	-	15 058
Субординированные займы	15 989	-	-	68 412	84 401
Обязательства по договорам страхования	33 611	-	-	-	33 611
Прочие финансовые обязательства	307 845	-	-	-	307 845
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 412 036</b>	<b>15 602</b>	<b>32 683</b>	<b>81 932</b>	<b>4 542 253</b>
Обязательства кредитного характера (Прим. 32)	929 053	-	-	-	929 053

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. Группа не имела существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и исполнение обязательств по мере наступления сроков их исполнения без убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и(или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения своих финансовых обязательств.

Главной целью управления риском ликвидности является обеспечение способности своевременно и полно выполнять свои денежные и иные обязательства, вытекающие из сделок с использованием финансовых инструментов.

Ключевые методы контроля ликвидности включают:

- ежемесячный мониторинг тенденций: объемов операций и погашений, уровней неоплаченной задолженности и использования лимитов, что позволяет осуществлять долгосрочный контроль денежных потоков и динамики кредитного портфеля;

### 30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- ежедневный контроль над балансами кредитных карт, депозитов и денежных средств;
- ежедневный контроль над движениями на счетах в Банке России и НОСТРО;
- ежедневный контроль над потоками платежей.

Группой разработаны прогнозные сценарии управления денежными потоками с указанием конкретных мер и соответствующих им ожидаемых притоков/оттоков финансовых ресурсов в течение каждого из ближайших календарных месяцев на базе финансовой модели, применяемой для прогнозирования финансовых результатов в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Группа сохраняет буфер ликвидности на случай возможного оттока денежных средств. Также в случае досрочного изъятия в крупном размере вкладчиками (физическими лицами) размещенных денежных средств Банк предполагает использование ряда дополнительных мероприятий, позволяющих обеспечить погашение обязательств перед вкладчиками.

Стресс-тестирование ликвидности проводится на регулярной основе в соответствии с различными сценариями, с учетом моделей оттока и притока денежных средств по остаткам на текущих счетах и по погашениям задолженности по кредитным картам. В чрезвычайных ситуациях (в случае возникновения кризиса ликвидности) Группа руководствуется Планом восстановления финансовой устойчивости Группы, который предусматривает источники пополнения ликвидности и иные действия по ее поддержанию на достаточном для исполнения своих обязательств уровне в условиях кризиса ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлены обязательства на 31 декабря 2025 года по их договорным срокам погашения. Суммы обязательств, представленные в таблице, являются контрактными недисконтированными денежными потоками и обязательствами по кредитам. Такие недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма в консолидированном отчете о финансовом положении представляется на основе дисконтированных денежных потоков. Если сумма, подлежащая уплате, не является постоянной, указанная сумма определяется с учетом условий, существующих на отчетную дату. Платежи в иностранной валюте пересчитываются с использованием текущего валютного курса на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства других банков	90 909	8 634	-	-	36 412	135 955
Средства клиентов	833 133	637 974	609 689	854 499	1 615 894	4 551 189
Прочие заемные средства	997	1 395	71 799	745	150 136	225 072
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	6 578	44 356	51 507	102 441
Производные финансовые инструменты	23 570	4 499	281	14 040	432	42 822
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 479	-	-	-	-	9 479
Субординированный займ	-	1 949	1 013	36 971	36 138	76 071
Обязательства по договорам страхования	5 890	9 893	9 242	23 683	16 286	64 994
Прочие финансовые обязательства	243 483	2 663	2 752	3 363	1 846	254 107
Обязательства по аренде	317	1 736	2 372	4 657	57 086	66 168
Неиспользованные кредитные лимиты (Прим. 32)	1 048 393	-	-	-	-	1 048 393
Гарантии исполнения обязательств и аккредитивы (Прим. 32)	24 175	-	-	-	-	24 175
<b>Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам</b>	<b>2 280 346</b>	<b>668 743</b>	<b>703 726</b>	<b>982 314</b>	<b>1 965 737</b>	<b>6 600 866</b>

**30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых и страховых обязательств по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства других банков	47 745	5 447	-	-	17 765	70 957
Средства клиентов	1 361 528	654 705	525 975	568 620	1 013 042	4 123 870
Прочие заемные средства	-	-	321	442	-	763
Выпущенные долговые ценные бумаги	235	396	711	6 504	15 127	22 973
Производные финансовые инструменты	12 053	11 751	180	693	1 548	26 225
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	15 058	-	-	-	-	15 058
Субординированные займы	-	2 253	1 317	3 527	91 138	98 235
Обязательства по договорам страхования	5 753	3 884	5 936	14 738	3 300	33 611
Прочие финансовые обязательства	217 735	5 747	2 242	2 844	45 546	274 114
Обязательства по аренде	322	1 382	1 855	3 393	44 483	51 435
Неиспользованные кредитные лимиты (Прим. 32)	915 457	-	-	-	-	915 457
Гарантии исполнения обязательств и аккредитивы (Прим. 32)	26 077	-	-	-	-	26 077
<b>Итого потенциальные будущие платежи по финансовым обязательствам</b>	<b>2 601 963</b>	<b>685 565</b>	<b>538 537</b>	<b>600 761</b>	<b>1 231 949</b>	<b>5 658 775</b>

Производные финансовые инструменты в разрезе дебиторской и кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 36. В таблицах выше присутствует только валовая кредиторская задолженность.

Обязательства по договорам страхования раскрыты в таблице выше в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения.

Средства клиентов классифицированы в приведенной выше таблице по договорным срокам их погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом РФ физические лица вправе забрать свои вклады до срока погашения, если они отказываются от своего права на начисленные проценты.

**30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Группа анализирует ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств по их балансовой стоимости на 31 декабря 2025 года, в соответствии с таблицей, приведенной ниже.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<i>В млн руб.</i>								
<b>Финансовые активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	1 106 313	128 939	-	-	-	-	-	1 235 252
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 746	2 103	2 010	2 817	4 623	704	-	15 003
Средства в других банках	-	123 294	68 574	-	2 741	-	-	194 609
Кредиты, предоставленные клиентам	299 221	216 870	244 194	335 295	1 050 358	1 023 071	-	3 169 009
Производные финансовые инструменты	985	533	116	208	239	4 938	-	7 019
Инвестиции в ценные бумаги	552 312	3 228	3 943	5 267	102 308	33 608	-	700 666
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	46 554	-	-	1 688	5 805	-	-	54 047
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	83 631	-	-	-	-	-	-	83 631
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	-	-	-	-	-	66 784	66 784
Активы по договорам страхования	142	104	117	160	502	489	-	1 514
Прочие финансовые активы	89 268	-	-	-	-	-	108 202	197 470
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 181 172</b>	<b>475 071</b>	<b>318 954</b>	<b>345 435</b>	<b>1 166 576</b>	<b>1 062 810</b>	<b>174 986</b>	<b>5 725 004</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства других банков	90 909	8 634	-	-	-	-	36 412	135 955
Средства клиентов	807 611	618 431	591 013	828 324	1 346 389	206 915	13 088	4 411 771
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	5 838	36 749	40 534	-	-	83 121
Прочие заемные средства	989	1 360	66 156	673	63 649	-	-	132 827
Производные финансовые инструменты	325	338	122	95	787	118	-	1 785
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 479	-	-	-	-	-	-	9 479
Субординированные займы	-	3 023	-	34 051	28 486	-	-	65 560
Обязательства по договорам страхования	5 890	9 893	9 242	23 683	16 286	-	-	64 994
Прочие финансовые обязательства	207 200	3 428	3 900	5 658	20 206	18 360	36 665	295 417
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 122 403</b>	<b>645 107</b>	<b>676 271</b>	<b>929 233</b>	<b>1 516 337</b>	<b>225 393</b>	<b>86 165</b>	<b>5 200 909</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 058 769</b>	<b>(170 036)</b>	<b>(357 317)</b>	<b>(583 798)</b>	<b>(349 761)</b>	<b>837 417</b>	<b>88 821</b>	<b>524 095</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности накопительным итогом на 31 декабря 2025 года</b>	<b>1 058 769</b>	<b>888 733</b>	<b>531 416</b>	<b>(52 382)</b>	<b>(402 143)</b>	<b>435 274</b>	<b>524 095</b>	<b>-</b>

**30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Группа анализирует ожидаемые сроки погашения финансовых активов и обязательств по их балансовой стоимости на 31 декабря 2024 года, в соответствии с таблицей, приведенной ниже.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком погашения	Итого
<i>В млн руб.</i>								
<b>Финансовые активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	1 140 165	286 460	-	-	-	-	-	1 426 625
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 686	2 098	1 610	1 850	3 385	-	-	13 629
Средства в других банках	255	42 158	3 260	2 604	-	-	-	48 277
Кредиты, предоставленные клиентам	719 607	355 044	328 630	408 283	668 876	56 748	-	2 537 188
Производные финансовые инструменты	4 106	5 504	43	61	210	6 347	-	16 271
Инвестиции в ценные бумаги	321 365	2 191	885	6 753	59 232	39 897	-	430 323
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	-	-	-	25 566	44 735	31 141	-	101 442
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	41 146	-	-	-	-	-	-	41 146
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	-	-	-	-	-	2 591	2 591
Активы по договорам страхования	1 612	-	-	-	-	-	-	1 612
Прочие финансовые активы	113 189	2 713	10	20	920	-	92 316	209 168
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 346 131</b>	<b>696 168</b>	<b>334 438</b>	<b>445 137</b>	<b>777 358</b>	<b>134 133</b>	<b>94 907</b>	<b>4 828 272</b>
<b>Финансовые обязательства</b>								
Средства других банков	47 745	5 447	-	-	979	-	16 786	70 957
Средства клиентов	1 378 535	617 315	473 607	544 358	980 489	-	15 668	4 009 972
Выпущенные долговые ценные бумаги	88	-	-	4 293	13 432	-	-	17 813
Прочие заемные средства	-	-	300	442	-	-	-	742
Производные финансовые инструменты	134	284	269	310	857	-	-	1 854
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	15 058	-	-	-	-	-	-	15 058
Субординированные займы	-	3 114	-	-	81 287	-	-	84 401
Обязательства по договорам страхования	5 753	3 884	5 936	14 738	3 300	-	-	33 611
Прочие финансовые обязательства	218 278	6 332	3 119	4 599	16 419	14 967	44 131	307 845
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 665 591</b>	<b>636 376</b>	<b>483 231</b>	<b>568 740</b>	<b>1 096 763</b>	<b>14 967</b>	<b>76 585</b>	<b>4 542 253</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>680 540</b>	<b>59 792</b>	<b>(148 793)</b>	<b>(123 603)</b>	<b>(319 405)</b>	<b>119 166</b>	<b>18 322</b>	<b>286 019</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности накопительным итогом на 31 декабря 2024 года</b>	<b>680 540</b>	<b>740 332</b>	<b>591 539</b>	<b>467 936</b>	<b>148 531</b>	<b>267 697</b>	<b>286 019</b>	<b>-</b>

### **30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Активы с неопределенным сроком погашения представлены заблокированными активами и вложениями в ассоциированные компании.

Текущие счета физических лиц были распределены с использованием кривой оттока денежных средств с клиентских счетов. Распределение вкладов физических лиц рассматривается с использованием статистики по автопродлениям вкладов. Когда клиенты имеют более чем один активный депозит, средства по депозитам с коротким сроком учитываются в составе депозита с более длинным сроком до погашения. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков имеет основополагающее значение для поддержания требуемого уровня ликвидности.

Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, но также может увеличить риск возникновения убытков.

Несмотря на существенную долю средств клиентов до востребования, диверсификация этих депозитов по количеству и типу вкладчиков и прошлый опыт Группы указывают на то, что такие счета клиентов обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

**Страховой риск.** Страховой риск – это риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующей выплаты.

Процесс управления страховыми рисками охватывает все этапы - от разработки страховых тарифов до урегулирования убытков.

Основные этапы процесса управления страховыми рисками включают:

- андеррайтинг и регулирование тарифной политики;
- эффективность процесса урегулирования убытков;
- диверсификация страхового портфеля.

**Тарифная политика.** Процесс андеррайтинга и регулирования тарифной политики включает в себя формирование тарифов по отдельным направлениям деятельности на основе анализа результатов за предыдущие периоды, текущих рыночных условий и стратегии Страховой компании.

Страховой тариф устанавливается на основании анализа коэффициента ожидаемых убытков исходя из страхового портфеля Группы и схожих продуктов на рынке, коэффициента комиссионного вознаграждения согласно результатам анализа прибыльности продукта и ставок комиссионного вознаграждения для схожих продуктов на рынке, а также на основании анализа средней рыночной ставки. При разработке тарифов также учитываются такие факторы, как ожидаемый уровень инфляции и изменения в законодательстве Российской Федерации.

Страховая компания следит за правильностью расчета страховой премии по договору страхования, регулярно анализируя отклонения фактически полученных премий от оценочных.

**30 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

**Процесс урегулирования убытков.** В соответствии с договором страхования страхователь обязан уведомить страховую компанию об убытке в течение определенного периода времени. Убытки урегулируются специализированными подразделениями, а не подразделениями по продажам. Страховые выплаты осуществляются только после получения всех необходимых документов, подтверждающих факт наступления страхового случая. Также, при необходимости, к проверке документов по урегулированию убытков привлекаются отдел экономической безопасности и юридический отдел. Если на момент выплаты по страховым требованиям у страхователя была задолженность по страховой премии, непоплаченная часть вычитается из суммы компенсации.

Если существует третье лицо, которое причинило страховой убыток застрахованному клиенту, Группа имеет право предъявить третьим лицам, ответственным за убыток, требование об оплате некоторых или всех расходов, относящихся к процессу урегулирования требований Группы.

**Диверсификация страхового портфеля.** Для снижения страхового риска Группа также диверсифицирует свой страховой портфель: она страхует большое количество мелких рисков, что, в частности, достигается за счет оказания страховых услуг в удаленном режиме практически на всей территории Российской Федерации. Страховая компания не осуществляет деятельность за пределами Российской Федерации и подвержена рискам, связанным с географическими особенностями регионов Российской Федерации.

**Анализ чувствительности.** Ниже приводится анализ возможных изменений в ключевых допущениях, используемых при расчете страховых обязательств по договорам (за исключением договоров страхования жизни), при условии, что остальные допущения являются неизменными. Этот анализ показывает влияние на брутто- и нетто-обязательства, прибыль до налогообложения и собственный капитал Группы.

Влияние изменений в ключевых допущениях на 31 декабря 2025 года:

	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>(В млн. руб. за исключением количества требований)</i>					
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(1 602)	119	1 483	1 112
	+ 10%	1 602	(119)	(1 483)	(1 112)
Среднее количество требований	- 10%	(1 602)	119	1 483	1 112
	+ 10%	1 602	(119)	(1 483)	(1 112)

Влияние изменений в ключевых допущениях на 31 декабря 2024 года:

	Изменение допущений	Влияние на обязательства по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на долю перестраховщиков в обязательствах по страхованию иному, чем страхование жизни	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
<i>(В млн руб. за исключением количества требований)</i>					
Средние затраты по выплате страховых возмещений	- 10%	(1 109)	124	985	422
	+ 10%	1 109	(124)	(985)	(422)
Среднее количество требований	- 10%	(1 109)	124	985	422
	+ 10%	1 109	(124)	(985)	(422)

### 31 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение Банком требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (б) соблюдение Страховыми компаниями требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; (в) обеспечение выполнения Группой финансовых обязательств, предусмотренных выпущенными ценными бумагами; и (г) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующей организации.

По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме капитала, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2025 года, составляла 805 371 млн руб. (31 декабря 2024 года: 521 437 млн руб.).

Банк входит в список системно значимых кредитных организаций Банка России.

Контроль за выполнением нормативов достаточности капитала, установленных ЦБ РФ, осуществляется на ежедневной основе, и Группа направляет в ЦБ РФ в рамках ежемесячных форм обязательной отчетности информацию с соответствующими расчетами, которые проверяются и подписываются руководством Группы. Другие формы управления капиталом оцениваются ежегодно.

Группа обязана соблюдать минимальные нормативы, установленные ЦБ РФ. Согласно требованиям ЦБ РФ минимально допустимое числовое значение норматива достаточности собственных средств (капитала) Группы (Н20.0) установлено в размере 9,247% на 31 декабря 2025 года с учетом всех надбавок (31 декабря 2024 года: 8,254%). В 2025 году и на дату настоящей консолидированной финансовой отчетности Банк соблюдал нормативы достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

Группа также контролирует соблюдение требований к капиталу, включая коэффициент достаточности капитала в соответствии с методологией Базель III Базельского комитета по банковскому надзору: глобальная нормативная база для повышения устойчивости банков и банковских систем (далее «Базель III»). Состав капитала Группы, рассчитанный в соответствии с методологией Базельского комитета с учетом корректировок капитала, предусмотренных Базелем III, представлен ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Уставный капитал	976	976
Эмиссионный доход	204 362	204 362
Выкупленные собственные акции	(33 048)	(36 565)
Резерв выплат на основе акций	14 628	7 940
Нераспределенная прибыль	500 336	357 393
Резерв по переоценке инвестиций в ценные бумаги	(2 831)	(14 368)
Прочие резервы	(792)	123
За вычетом нематериальных активов	(93 851)	(76 173)
Неконтролирующая доля участия	84 741	1 576
<b>Базовый собственный капитал 1-го уровня (СЕТ1)</b>	<b>674 521</b>	<b>445 264</b>
Дополнительный капитал 1-го уровня (Субординированные займы)	65 560	84 401
<b>Капитал 1-го уровня (Tier 1)</b>	<b>740 081</b>	<b>529 665</b>
<b>Итого Капитал</b>	<b>740 081</b>	<b>529 665</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска (RWA)</b>		
Кредитный риск	4 187 079	3 195 018
Операционный риск	988 586	780 310
Рыночный риск	505 605	158 051
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска (RWA)</b>	<b>5 681 270</b>	<b>4 133 379</b>
<b>Коэффициент достаточности базового собственного капитала 1-го уровня (Базовый собственный капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %</b>	<b>11,9%</b>	<b>10,8%</b>
<b>Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (Капитал 1-го уровня/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %</b>	<b>13,0%</b>	<b>12,8%</b>
<b>Итого коэффициент достаточности капитала (Итого капитал/Итого активы, взвешенные с учетом риска) %</b>	<b>13,0%</b>	<b>12,8%</b>

## **32 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании. Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Компания является налоговым резидентом Российской Федерации. Соответственно, Группа не попадает в сферу применения правил Pillar Two, применяемых на территории ОЭСР. Руководство Группы оценило потенциальное влияние Pillar Two на консолидированную финансовую отчетность за 2025 год и считает его несущественным.

На 31 декабря 2025 года руководство Группы не выявило существенных налоговых рисков (31 декабря 2024 года: аналогично).

**Будущие арендные платежи, связанные с арендой, по которой арендованный актив имеет низкую стоимость.** Будущие оттоки денежных средств, которым подвержена Группа и которые не отражены в обязательствах по аренде, составили 5 460 млн руб. на 31 декабря 2025 года и относятся в основном к аренде активов, имеющих низкую стоимость (31 декабря 2024 года: 3 347 млн руб.).

**Соблюдение ковенантов.** Группа является объектом определенных договорных обязательств, касающихся, прежде всего, ее выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных бессрочных займов. Несоблюдение этих ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы.

## 32 Условные обязательства (продолжение)

Балансовая стоимость обязательств, по которым Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, на 31 декабря 2025 года составляла 75 649 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 102 214 млн руб.).

Описание ковенантов	Дата, по состоянию на которую должны быть соблюдены ковенанты	Балансовая стоимость обязательств, к которым относятся ковенанты	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Значение норматива достаточности базового капитала (Н1.1) эмитента, рассчитанное эмитентом в соответствии с Инструкцией Банка России № 220-И, не ниже уровня 5,125%	на конец каждого месяца	65 560	84 401
Сохранение контроля Компании над эмитентами долговых ценных бумаг	в течение всего срока действия финансового инструмента	10 089	17 813

По мнению руководства, Группа соблюдала все договорные обязательства на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 31 марта 2026 года.

**Условные обязательства, связанные со строительством.** Будущие оттоки денежных средств, которые ожидает Группа в связи со строительством и ремонтом новых офисных зданий и центров обработки данных и которые не отражены в обязательствах, составили 38 541 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 7 342 млн руб.).

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме кредитов по кредитным картам, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Гарантии и гарантийные аккредитивы представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами и обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты, и займы.

Обязательства кредитного характера представлены ниже:

<i>В млн руб.</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Неиспользованные кредитные лимиты по кредитным картам	936 512	820 824
Неиспользованные кредитные лимиты для юридических лиц	111 881	94 633
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10 463)	(10 328)
<b>Итого неиспользованные кредитные лимиты за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 037 930</b>	<b>905 129</b>
Аккредитивы	24 175	23 944
Финансовые гарантии	-	2 133
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(2 153)
<b>Итого финансовые гарантии и аккредитивы за вычетом резерва</b>	<b>24 175</b>	<b>23 924</b>
Нефинансовые гарантии исполнения обязательств	142 626	201 312
Прочие резервы по нефинансовым гарантиям	(3 048)	(5 901)
<b>Итого нефинансовые гарантии исполнения обязательств за вычетом резерва</b>	<b>139 578</b>	<b>195 411</b>

### 32 Условные обязательства (продолжение)

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным лимитам не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств и, следовательно, их справедливая стоимость близка к нулю. В соответствии с условиями обслуживания кредитных карт Группа вправе отказать в выпуске, активации, повторном выпуске или разблокировке кредитной карты и предоставляет лимит по кредитной карте по своему усмотрению и без объяснения причины.

Банк может принять решение об увеличении или снижении лимита кредитной карты, применив скоринговую модель, которая основывается на модели поведения клиента. Таким образом, справедливая стоимость контрактной суммы отзывных неиспользованных лимитов по условным обязательствам стремится к нулю. Обязательства кредитного характера номинированы в рублях.

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 декабря 2025 года на основании уровней кредитного риска. Информация о классификации финансовых инструментов по этапам представлена в Примечании 30.

<i>В млн руб.</i>	<b>Неиспользованные кредитные лимиты</b>	<b>Гарантии и аккредитивы</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
<b>Этап 1</b>		
- Превосходный уровень	913 792	35 486
- Хороший уровень	123 197	106 106
- Требующие мониторинга	10 118	3 835
- Субстандартные	19	150
<b>Этап 2</b>		
- Превосходный уровень	-	775
- Хороший уровень	661	14 608
- Требующие мониторинга	604	287
- Субстандартные	-	167
<b>Этап 3</b>		
- Дефолтные	2	5 387
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>1 048 393</b>	<b>166 801</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10 463)	-
Прочие резервы по нефинансовым гарантиям	-	(3 048)
<b>Непризнанная чистая стоимость</b>	<b>1 037 930</b>	<b>163 753</b>

Таблица ниже содержит анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на 31 декабря 2024 года на основании уровней кредитного риска.

<i>В млн руб.</i>	<b>Неиспользованные кредитные лимиты</b>	<b>Гарантии и аккредитивы</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
<b>Этап 1</b>		
- Превосходный уровень	802 263	2 804
- Хороший уровень	102 939	159 852
- Требующие мониторинга	9 290	27 267
- Субстандартные	-	624
<b>Этап 2</b>		
- Хороший уровень	294	14 745
- Требующие мониторинга	671	3 574
- Субстандартные	-	4 634
<b>Этап 3</b>		
- Субстандартные	-	10 683
- Дефолтные	-	3 206
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>915 457</b>	<b>227 389</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(10 328)	(2 153)
Прочие резервы по нефинансовым гарантиям	-	(5 901)
<b>Непризнанная чистая стоимость</b>	<b>905 129</b>	<b>219 335</b>

### 32 Условные обязательства (продолжение)

Обязательные остатки денежных средств в ЦБ РФ в размере 15 003 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 13 629 млн руб.) представляют собой обязательные резервы, которые не могут быть использованы для финансирования ежедневных операций Банка.

### 33 Неконтролирующая доля участия

Неконтролирующая доля участия Группы в основном представлена остатками в капитале дочерней группы МКООО «Каталитик Пипл», приобретенной во втором квартале 2025 года (Примечание 4). По состоянию на отчетную дату основными активами данной группы являются 64% акций АО «Точка», 25% акций АО «Селектел» и 9,9% акций МКПАО «ЯНДЕКС». По состоянию на 31 декабря 2025 года неконтролирующая доля данной группы составила 120 416 млн руб.

### 34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

На 31 декабря 2025 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-суммы после взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
			Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
<i>В млн руб.</i>					
<b>Активы</b>					
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	660 519	660 519	684 721	-	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней	165 299	165 299	161 419	-	3 880
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	83 631	83 631	86 941	-	-
Производные финансовые инструменты	7 019	7 019	521	921	5 577
<b>Итого активы подлежащие взаимозачету подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>916 468</b>	<b>916 468</b>	<b>933 601</b>	<b>921</b>	<b>9 457</b>
<b>Обязательства</b>					
Корреспондентские счета и депозиты других банков	921	921	782	-	140
Денежные средства, полученные под ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	22 842	22 842	54 047	-	-
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	9 479	9 479	11 829	-	-
Производные финансовые инструменты	1 785	1 785	521	-	1 264
Прочие заемные средства	63 049	63 049	76 868	-	-
<b>Итого обязательства подлежащие взаимозачету подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>98 076</b>	<b>98 076</b>	<b>144 047</b>	<b>-</b>	<b>1 404</b>

**34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

На 31 декабря 2024 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-суммы после взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
			Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
<i>В млн руб.</i>					
<b>Активы</b>					
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») на срок менее 90 дней	942 976	942 976	956 585	-	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с первоначальным сроком погашения более 90 дней	42 000	42 000	42 943	-	-
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	41 146	41 146	42 020	-	-
Производные финансовые инструменты	16 271	16 271	413	3 799	12 059
<b>Итого активы подлежащие взаимозачету подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>1 042 393</b>	<b>1 042 393</b>	<b>1 041 961</b>	<b>3 799</b>	<b>12 059</b>
<b>Обязательства</b>					
Корреспондентские счета и депозиты других банков	3 799	3 799	4 017	-	-
Денежные средства, полученные под ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	5 595	5 595	101 442	-	-
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	15 058	15 058	16 302	-	-
Производные финансовые инструменты	1 854	1 854	413	-	1 441
Прочие заемные средства	442	442	1 268	-	-
<b>Итого обязательства подлежащие взаимозачету подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>26 748</b>	<b>26 748</b>	<b>123 442</b>	<b>-</b>	<b>1 441</b>

На 31 декабря 2025 года у Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств (31 декабря 2024 года: аналогично). Раскрытие не распространяется на кредиты, предоставленные клиентам, и связанные с ними депозиты клиентов.

### 35 Передача финансовых активов

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающих критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

В таблице ниже приведены данные об операциях по передаче, в которых организация сохраняет признание всех переданных финансовых активов:

	Прим.	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
<i>В млн руб.</i>					
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	8	54 047	22 842	101 442	5 595
<b>Итого</b>		<b>54 047</b>	<b>22 842</b>	<b>101 442</b>	<b>5 595</b>

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве залога для обеспечения своей повседневной деятельности с точки зрения ликвидности.

Группа также заключает соглашения об обратной продаже и обратной покупке. Краткое описание таких операций приведено в таблице ниже:

	Прим.	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Суммы предоставленные по договорам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения	Суммы предоставленные по договорам РЕПО	Справедливая стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения
<i>В млн руб.</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	6	660 519	684 721	942 976	956 585
Средства в других банках	7	165 299	161 419	42 000	42 943
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	10	83 631	86 941	41 146	42 020
<b>Итого</b>		<b>909 449</b>	<b>933 081</b>	<b>1 026 122</b>	<b>1 041 548</b>

Группа осуществляла операции секьюритизации части портфелей задолженности по кредитам, предоставленным клиентам. Итоговая чистая позиция по сделкам секьюритизации представлена в примечании 9.

### 36 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
<i>В млн руб.</i>						
Свопы	1 447	5	(13)	3 241	48	(3)
Форвардные контракты	46 270	1 019	(575)	20 464	142	(805)
Процентные и валютно-процентные свопы	108 478	5 927	(657)	112 479	15 810	(967)
Валютные опционы и опционы на процентные ставки	9 151	49	(12)	12 508	271	(79)
Опционы на ценные бумаги	5 936	19	(528)	-	-	-
<b>Итого производные финансовые инструменты</b>		<b>7 019</b>	<b>(1 785)</b>		<b>16 271</b>	<b>(1 854)</b>

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, заключенных Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
<i>В млн руб.</i>				
<b>Производные финансовые инструменты: дисконтированные условные суммы на конец отчетного периода</b>				
- Долл. США получаемых при исполнении сделки (+)	6 977	6 665	26 606	2 932
- Долл. США оплачиваемых при исполнении сделки (-)	(15 478)	(3 738)	(4 685)	(8 953)
- Российских рублей получаемых при исполнении сделки (+)	43 981	13 986	9 312	11 213
- Российских рублей оплачиваемых при исполнении сделки (-)	(14 038)	(13 857)	(18 526)	(3 124)
- Евро получаемых при исполнении сделки (+)	2 229	5 653	1 498	6
- Евро оплачиваемых при исполнении сделки (-)	(3 997)	(4 946)	(1 150)	(3 862)
- Другие валюты получаемые при исполнении сделки (+)	9 575	214	6 471	-
- Другие валюты оплачиваемые при исполнении сделки (-)	(22 230)	(5 762)	(3 255)	(66)
<b>Чистая справедливая стоимость по валютным форвардным сделкам и свопам</b>	<b>7 019</b>	<b>(1 785)</b>	<b>16 271</b>	<b>(1 854)</b>

### 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные прямо (к примеру, цены), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства и (в) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

#### (а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

В млн руб.	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
Инвестиции в ценные бумаги	534 609	14 952	2 763	552 324	311 862	7 738	21 150	340 750
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	46 554	-	-	46 554	-	-	-	-
Драгоценные металлы	5 524	-	-	5 524	2 583	-	-	2 583
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	5 100	5 100	-	-	4 508	4 508
Производные финансовые инструменты	-	7 019	-	7 019	-	16 271	-	16 271
Прочие финансовые и нефинансовые активы	249	-	-	249	-	-	-	-
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>586 936</b>	<b>21 971</b>	<b>7 863</b>	<b>616 770</b>	<b>314 445</b>	<b>24 009</b>	<b>25 658</b>	<b>364 112</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>								
Производные финансовые инструменты	-	1 785	-	1 785	-	1 854	-	1 854
Прочие заемные средства	-	226	41	267	-	-	-	-
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	-	-	38 036	38 036	-	-	-	-
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>2 011</b>	<b>38 077</b>	<b>40 088</b>	<b>-</b>	<b>1 854</b>	<b>-</b>	<b>1 854</b>

Инвестиции в ценные бумаги, отнесенные к Уровню 2, представлены ликвидными долговыми ценными бумагами и определены как «Хороший уровень» для целей анализа кредитного риска.

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиции в ценные бумаги	14 952	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Формирование индикативных котировок Cbonds, Interfax, основанных на данных биржевых торговых площадок и котировках участников внебиржевого рынка;</li> <li>- Метод дисконтированных денежных потоков;</li> <li>- Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Индикативные котировки из ценового центра Cbonds, Interfax;</li> <li>- Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*;</li> <li>- Расчетные цены закрытия инвестиционных паев (iNAV), публикуемые Московской Биржей;</li> <li>- Котируемые цены на сопоставимые ценные бумаги на активных рынках;</li> <li>- Спреды к кривой бескупонной доходности</li> </ul>
Валютные форвардные контракты, «свопы» и опционы	7 019	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента;</li> <li>- Расчеты на основе приведенной стоимости встречных денежных потоков Модель Гармина-Колхагена;</li> <li>- Модель Блэка-Шоулза</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- График колебания российского рубля;</li> <li>- График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро;</li> <li>- Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента;</li> <li>- Поверхности волатильности;</li> <li>- Процентный ставки по валютам</li> </ul>
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2</b>	<b>21 971</b>		
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Прочие заемные средства	226	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Формирование индикативных котировок Cbonds, Interfax основанных на данных биржевых торговых площадок и котировках участников внебиржевого рынка</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Индикативные котировки из ценового центра Cbonds, Interfax;</li> <li>- Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*;</li> <li>- Расчетные цены закрытия инвестиционных паев (iNAV), публикуемые Московской биржей</li> </ul>
Валютные форвардные контракты и «свопы»	1 785	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента;</li> <li>- Модель Гармина-Колхагена;</li> <li>- Модель Блэка-Шоулза</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- График колебания российского рубля;</li> <li>- График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро;</li> <li>- Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента;</li> <li>- Форвардные и дисконтные кривые на основе котировок процентных свопов, своп пунктов, кросс валютных свопов;</li> <li>- Ставки денежного рынка;</li> <li>- Корректировка на Bid ask</li> </ul>
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2</b>	<b>2 011</b>		

\* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 2 Уровня на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиции в ценные бумаги	7 738	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Формирование индикативных котировок Cbonds, Interfax, основанных на данных биржевых торговых площадок и котировках участников внебиржевого рынка;</li> <li>- Метод дисконтированных денежных потоков;</li> <li>- Наблюдаемые котировки сопоставимых ценных бумаг, скорректированные мультипликатором в зависимости от степени активности рынка</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Индикативные котировки из ценового центра Cbonds, Interfax;</li> <li>- Котировки из автоматизированной системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов ценового центра НРД*;</li> <li>- Расчетные цены закрытия инвестиционных паев (iNAV), публикуемые Московской Биржей;</li> <li>- Котируемые цены на сопоставимые ценные бумаги на активных рынках;</li> <li>- Спреды к кривой бескупонной доходности</li> <li>- График колебания российского рубля;</li> <li>- График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро;</li> </ul>
Валютные форвардные контракты, «свопы» и опционы	16 271	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента;</li> <li>- Расчеты на основе приведенной стоимости встречных денежных потоков</li> <li>Модель Гармина-Колхагена;</li> <li>- Модель Блэка-Шоулза</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента;</li> <li>- Корректировка на Bid ask;</li> <li>- Поверхности волатильности;</li> <li>- Процентный ставки по валютам</li> </ul>
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2</b>	<b>24 009</b>		
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Валютные форвардные контракты и «свопы»	1 854	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента;</li> <li>- Модель Гармина-Колхагена;</li> <li>- Модель Блэка-Шоулза</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- График колебания российского рубля;</li> <li>- График колебания стоимости контрактов «своп» в долларах США и Евро;</li> <li>- Котировки кредитно-дефолтных контрактов «своп» для оценки кредитного риска контрагента;</li> <li>- Форвардные и дисконтные кривые на основе котировок процентных свопов, своп пунктов, кросс валютных свопов;</li> <li>- Ставки денежного рынка;</li> <li>- Корректировка на Bid ask</li> </ul>
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 2</b>	<b>1 854</b>		

\* Ценовой центр НРД - аккредитованный Банком России сервис оценки справедливой стоимости облигаций и других финансовых инструментов.

Эффект дисконтирования в целом является незначительным для производных инструментов Уровня 2.

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки Уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
		- Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний;	- Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний
		- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Инвестиции в ценные бумаги	2 763		
		- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Кредиты, предоставленные клиентам	5 100		
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 3</b>	<b>7 863</b>		

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
		- Дисконтированные денежные потоки	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток, значение ключевой ставки
Прочие заемные средства	41		
		- Дисконтированные денежные потоки	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	38 036		
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 3</b>	<b>38 077</b>		

Ниже представлены методы оценки, исходные данные, использованные при определении справедливой стоимости для оценки Уровня 3, а также чувствительность к возможным изменениям этих исходных данных по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В млн руб.</i>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Метод оценки</b>	<b>Используемые исходные данные</b>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
		- Рыночные мультипликаторы, основанные на данных аналогичных публичных компаний;	- Рыночная капитализация и коэффициенты рентабельности аналогичных публичных компаний
		- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Инвестиции в ценные бумаги	21 150		
		- Дисконтированные денежные потоки, скорректированные с учетом кредитного риска контрагента	- Ожидаемый дисконтированный денежный поток. Безрисковая ставка.
Кредиты, предоставленные клиентам	4 508		
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости на Уровне 3</b>	<b>25 658</b>		

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 года увеличение или уменьшение мультипликатора на 10% приведет к увеличению или уменьшению справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги для оценки Уровня 3 на сумму 394 млн руб. (31 декабря 2024 года: на сумму 2 268 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года увеличение или уменьшение ставок дисконтирования на 10% приведет к увеличению или уменьшению справедливой стоимости кредитов, предоставленных клиентам, для оценки Уровня 3 на сумму 110 млн руб. (31 декабря 2024 года: на сумму 40 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года увеличение или уменьшение ставок дисконтирования на 10% приведет к увеличению или уменьшению справедливой стоимости прочих финансовых и нефинансовых обязательств для оценки Уровня 3 на сумму 248 млн руб.

В таблице ниже представлена информация об изменениях в справедливой стоимости активов на Уровне 3:

<i>В млн руб.</i>	Кредиты, предоставленные клиентам	Инвестиции в ценные бумаги
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года - Уровень 3</b>	<b>297</b>	<b>2 247</b>
Поступления вследствие объединения бизнесов	-	21 152
Поступления	4 535	3 211
Выбытие	-	(1 702)
Погашения	(144)	(2 478)
Чистый доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	7	-
Чистый убыток от переоценки справедливой стоимости	(187)	(1 280)
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года - Уровень 3</b>	<b>4 508</b>	<b>21 150</b>
Поступления	60	1 718
Выбытие	-	(19 560)
Погашения	-	(375)
Чистый убыток от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	-	(352)
Чистый доход от переоценки справедливой стоимости	532	182
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2025 года - Уровень 3</b>	<b>5 100</b>	<b>2 763</b>

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
<b>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</b>								
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	15 003	-	15 003	-	13 629	-	13 629
Средства в других банках	-	194 609	-	194 609	-	48 277	-	48 277
Инвестиции в ценные бумаги	130 017	-	-	148 342	82 466	-	-	89 573
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	6 892	-	-	7 493	78 014	-	-	101 442
Кредиты, предоставленные клиентам	-	-	3 100 631	3 163 909	-	-	2 482 026	2 532 680
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	-	83 631	-	83 631	-	41 146	-	41 146
Прочие финансовые активы	-	146 211	51 010	197 221	-	150 133	61 626	211 759
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</b>	<b>136 909</b>	<b>439 454</b>	<b>3 151 641</b>	<b>3 810 208</b>	<b>160 480</b>	<b>253 185</b>	<b>2 543 652</b>	<b>3 038 506</b>

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Балансовая стоимость
<i>В млн руб.</i>								
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>								
<b>Средства других банков</b>	-	135 955	-	135 955	-	70 957	-	70 957
<b>Кредиторская задолженность по брокерским операциям</b>	-	9 479	-	9 479	-	15 058	-	15 058
<b>Средства клиентов</b>								
<i>Физические лица</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	1 192 277	-	1 192 277	-	1 112 395	-	1 112 395
- Срочные вклады	-	2 174 607	-	2 218 987	-	2 019 418	-	2 060 631
- Брокерские счета	-	87 990	-	87 990	-	95 584	-	95 584
<i>Корпоративный бизнес</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	142 487	-	142 487	-	209 701	-	209 701
- Срочные вклады	-	345 990	-	353 051	-	183 343	-	187 085
- Брокерские счета	-	4 796	-	4 796	-	3 699	-	3 699
<i>ИП и МСБ</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	253 575	-	253 575	-	287 300	-	287 300
- Срочные вклады	-	151 168	-	154 253	-	48 241	-	49 226
- Брокерские счета	-	4 355	-	4 355	-	4 351	-	4 351
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	10 129	-	72 736	83 121	12 022	940	4 294	17 813
<b>Прочие заемные средства</b>	24 742	121	75 004	132 827	424	-	302	742
<b>Субординированные займы</b>	52 459	-	11 734	65 560	56 535	-	15 989	84 401
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	-	246 918	-	257 381	-	297 517	-	307 845
<b>Итого финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>	<b>87 330</b>	<b>4 749 718</b>	<b>159 474</b>	<b>5 096 094</b>	<b>68 981</b>	<b>4 348 504</b>	<b>20 585</b>	<b>4 506 788</b>

### **37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом характеризуется активной рыночной котировкой. В случае невозможности использования рыночных котировок, Группа использовала методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, была равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотирующихся инструментов с фиксированной процентной ставкой была основана на рассчитанных будущих денежных потоках, которые, как ожидается, будут получены, дисконтированных на текущие процентные ставки для новых инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг и субординированного займа в Уровне 1 была рассчитана на основе котировок Московской биржи, на которой котируются и обращаются долговые ценные бумаги Группы.

Используемые на 31 декабря 2025 и 2024 годов средние ставки дисконтирования распределяются следующим образом:

<i>В % в год</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	12,9	18,1
Средства в других банках	16,5	22,0
Инвестиции в ценные бумаги	13,6	14,9
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	16,4	16,1
Кредиты, предоставленные клиентам	28,5	28,6
Дебиторская задолженность по брокерским операциям	34,1	27,7
<b>Обязательства</b>		
Средства других банков	12,8	18,0
Средства клиентов	14,5	11,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,4	23,1
Прочие заемные средства	16,3	15,5
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	35,9	28,1
Субординированные займы	24,6	24,8
Обязательства по финансовой аренде	11,5	10,5

Указанные выше ставки по статьям «Инвестиции в ценные бумаги», «Прочие заемные средства», «Выпущенные долговые ценные бумаги» и «Субординированные займы» представляют собой средневзвешенную доходность до погашения по состоянию на отчетную дату.

### **38 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, руководство принимает во внимание содержание таких отношений, а не только их юридическую форму.

**38 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Связанными с Группой сторонами являются:

- Акционеры, к которым Группа относит физических и юридических лиц, оказывающих значительное влияние на Группу;
- Ключевой управленческий персонал, к которому Группа относит членов Совета директоров МКПАО «Т-Технологии», Генерального директора, членов Совета Директоров и Правления Банка, ключевых руководящих сотрудников существенных дочерних компаний Группы;
- Ассоциированные и прочие связанные стороны – к данной категории связанных сторон Группа относит прочие стороны, связанные с Группой через акционеров и ключевой управленческий персонал.

Непогашенные остатки по счетам со связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны
<i>В млн руб.</i>						
<b>Активы</b>						
Кредиты, предоставленные клиентам (среднегодовая процентная ставка: 5-7,97% (31 декабря 2024 года: 3,4-6,9%)):	28 483	256	3	15 980	240	1
- Валовая балансовая стоимость	28 565	259	3	16 001	243	1
- Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(82)	(3)	-	(21)	(3)	-
Вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	-	66 784	-	-	2 591
Прочие финансовые и нефинансовые активы	3	-	66	-	-	53
<b>Итого активы</b>	<b>28 486</b>	<b>256</b>	<b>66 853</b>	<b>15 980</b>	<b>240</b>	<b>2 645</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства клиентов, включая брокерские счета (среднегодовая процентная ставка: 10,2-18,4% (31 декабря 2024 года: 6,8-15,1%))	113 182	1 512	26 675	36 836	1 494	2 427
Прочие заемные средства	-	-	62 897	-	-	-
Субординированные займы	12 269	-	-	15 989	-	-
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	-	1 028	27	-	714	843
<b>Итого обязательства</b>	<b>125 451</b>	<b>2 540</b>	<b>89 599</b>	<b>52 825</b>	<b>2 208</b>	<b>3 270</b>
<b>Капитал</b>						
Резерв выплат по акциям по программе долгосрочной мотивации	-	8 859	-	-	4 533	-
Нераспределенная прибыль	592	-	-	-	-	-
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам Компании</b>	<b>592</b>	<b>8 859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 533</b>	<b>-</b>
Неконтролирующая доля участия	120 681	-	-	-	-	-
<b>Итого капитал</b>	<b>121 273</b>	<b>8 859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 533</b>	<b>-</b>

**38 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

На 31 декабря 2025 года остатки обязательств кредитного характера по операциям с ассоциированными и прочими связанными сторонами составляют 2 429 млн руб. (31 декабря 2024 года: 17 469 млн руб.) и включают в себя неиспользованные кредитные лимиты и гарантии исполнения обязательств.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2025			2024		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные и прочие связанные стороны
<i>В млн руб.</i>						
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	3 527	17	44	520	53	33
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	(12 120)	(240)	(10 489)	(1 287)	(377)	(4 044)
Комиссионный доход	44	-	79	-	-	84
Расходы на привлечение клиентов	-	-	(55)	-	-	-
Чистый доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	4 673	-	527	(1 272)	-	114
Чистый доход от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	-	-	-	-	-	15
Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам, и обязательствам кредитного характера	(61)	-	-	-	1	(18)
Административные и прочие операционные расходы	-	(12 784)	(23)	-	(7 757)	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий	-	-	9 596	-	-	-
Прочий доход от операционной деятельности	-	-	2	-	1	1

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу без учета отчислений на страховые взносы:

<i>В млн руб.</i>	2025	2024
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Расходы по заработной плате	2 366	1 717
- Краткосрочные премии	2 233	2 019
<i>Долгосрочные вознаграждения:</i>		
- Программа долгосрочной мотивации	8 185	4 021
<b>Итого</b>	<b>12 784</b>	<b>7 757</b>

Отчисления на страховые взносы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу составляют 2 017 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024: 1 059 млн руб.).

**38 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Программа долгосрочной мотивации (ПДМ).** В Группе действует программа долгосрочной мотивации (ПДМ) сотрудников на основе акций в качестве инструментов для повышения лояльности участников программы, а также для обеспечения дополнительной материальной заинтересованности участников в достижении высоких результатов своей деятельности и долгосрочном сотрудничестве.

Участниками программы могут стать сотрудники Группы, деятельность которых важна для достижения целей Программы. Участники ПДМ получают подлежащую передаче в данном периоде часть своих грантов (вестинг) при условии получения по результатам ежегодного ревью соответствующей оценки, указанной в Положении о Программе долгосрочной мотивации, в пропорции отработанного времени в Группе к общему периоду вестинга. Если уровень оценки участника Программы оказывается ниже требуемого уровня, то у такого участника программы не возникает право на премию и приобретение акций за этот период вестинга.

Участники, покидающие Группу, теряют право на нераспределенную часть гранта.

В следующей таблице представлены движения количества акций, относящихся к ПДМ:

<i>В тысячах</i>	<b>Количество акций, относящихся к ПДМ</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>5 406</b>
Гранты объявленные	12 904
Перешедшие акции	(1 477)
Выбытие из программы	(343)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>16 490</b>
Гранты объявленные	1 795
Перешедшие акции	(3 837)
Выбытие из программы	(1 133)
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>13 315</b>

### **39 Существенная информация об учетной политике**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (Примечание 40). Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

#### **Консолидированная финансовая отчетность.**

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной финансовой отчетности с даты прекращения контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментом и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг.

Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Группа не владеет прямо или косвенно не принадлежат Группе. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы. Когда Группа приобретает бездействующую компанию, не осуществляющую хозяйственную деятельность, владеющую активом, и этот актив является основной причиной приобретения компании, такая сделка рассматривается как приобретение актива. В результате такого приобретения гудвил не признается. Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях капитала.

**Ассоциированные компании и совместные предприятия.** Ассоциированные компании и совместные предприятия – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний и совместных предприятий включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний и совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний и совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях и убытках отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний и совместных предприятий, (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний и совместных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией или совместным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании и совместном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации или совместного предприятия. В противном случае Группа продолжит признавать дальнейшие убытки, при наличии обязательств по финансированию операций ассоциированной компании или совместного предприятия.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями и совместными предприятиями взаимноисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях и совместных предприятиях; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации или совместного предприятия.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия подлежат тестированию на обесценение согласно требованиям МСФО 36.

**Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток. Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то в необходимых случаях, только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами (включая кредиты), оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

В отношении обязательств кредитного характера (если данные компоненты могут быть отделены от кредита) признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прочих финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 30.
- 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Описание порядка определения Группой обесцененных активов и дефолта приводится в Примечании 30.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 30 представлена информация о входных данных, предположениях и методах оценки, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение того, как Группа использует прогнозную информацию в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков.

В качестве исключения по определенным финансовым инструментам, таким как кредитные карты, которые могут включать как кредит, так и неиспользованное обязательство, Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки за период, в течение которого Группа подвержена кредитному риску, то есть до тех пор, пока ожидаемые кредитные убытки не уменьшатся за счет мер по управлению кредитным риском, даже если такой период выходит за рамки максимального периода кредитного договора. Это связано с тем, что подверженность кредитным убыткам в связи с возможностью потребовать погашения задолженности и аннулировать неиспользованное обязательство не ограничивается сроком подачи уведомления, установленным в договоре. В Примечании 3 приведены важные расчетные оценки и профессиональные суждения при определении периода для расчета ожидаемых кредитных убытков.

**Списание финансовых активов.** Обесцененные активы частично списываются за счет сформированного оценочного резерва под кредитные убытки, как правило, через год после того, как они стали просроченными. Сумма частичного безнадежного долга по кредитам оценивается на основе кредитного портфеля с учетом статистики платежей по обесцененным кредитам. Группа списывает финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их полного возмещения. Если обесцененные кредиты продаются третьим сторонам, Группа переоценивает сумму ожидаемых кредитных убытков до продажи с учетом ожидаемой выручки от продаж, что приводит к отсутствию прибыли или убытка при прекращении признания.

**Восстановление ранее списанных кредитов.** Последующее восстановление сумм, ранее списанных как безнадежные, отражается непосредственно в уменьшение строки Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам, предоставленным клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Денежные потоки, связанные с погашением списанных кредитов, отражаются отдельно по строке Возмещения по списанным кредитам в консолидированном отчете о движении денежных средств.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты - это краткосрочные высоколиквидные активы, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на корреспондентских счетах, межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения до 90 дней включительно.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по кредиту или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные кредиты, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквиваленты с точки зрения клиента.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты, и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости, если (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

На некоторые банковские депозиты распространяются положения законодательства о конвертации долга в собственный капитал, согласно которым национальный орган по финансовому оздоровлению вправе или должен обязать держателей депозитов принять на себя убытки в определенных обстоятельствах. Если положения о конвертации долга в собственный капитал включены в условия договора по инструменту, тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов не выполняются и такие инструменты подлежат обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа не идентифицировала такие средства в других банках. Если такие положения договора только признают факт существования законодательства и не предусматривают дополнительных прав или обязательств для Группы, критерий осуществления исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов выполняется и соответствующие инструменты отражаются по амортизированной стоимости.

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и контрактных характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода за исключением чистых результатов от операций с иностранной валютой и процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

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

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

**Драгоценные металлы.** Группа удерживает драгоценные металлы с целью получения прибыли от колебаний цен. Драгоценные металлы учитываются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка.

**Кредиты, предоставленные клиентам.** Кредиты, предоставленные клиентам, учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту.

На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты, предоставленные клиентам, к одной из следующих категорий оценки:

- 1) по амортизированной стоимости: кредиты, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и кредиты, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе,
- 2) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: кредиты, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценочные резервы под обесценение кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 30 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», финансовые инструменты классифицируются по этапам следующим образом:

- Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков;
- Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным или реструктурированным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок;
- Приобретенные или изначально созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – финансовые инструменты, которые являются обесцененными при первоначальном признании. Ожидаемые кредитные убытки для приобретенных или изначально созданных кредитно-обесцененных финансовых активов всегда оцениваются из расчета за весь срок (Этап 3), так что на отчетную дату Группа признает только совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

На оценочный резерв под кредитные убытки для кредитов, предоставленных клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы. Основные изменения описываются следующим образом:

- Категория вновь выданных или приобретенных кредитов представляет собой валовую балансовую стоимость и сопутствующие ожидаемые кредитные убытки по приобретенным кредитам и кредитам, выданным в отчетном периоде (в том числе снятия лимитов новых заемщиков по кредитным картам), на конец отчетного периода или на дату перевода кредита из Этапа 1 (в зависимости от того, что наступит ранее);
- Переводы между Этапами 1, 2 и 3 представляют собой изменения остатков, произошедшие из-за значительного увеличения (или уменьшения) кредитного риска или обесценения в течение периода, и последующее повышение (или понижение) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за полный срок. Переводы в части оценочного резерва представляют сумму оценочного резерва под кредитные убытки по кредиту, начисленную или восстановленную в момент перевода кредита между соответствующими этапами;
- Прочие изменения, не связанные с переводом в другие этапы и с вновь выданными или приобретенными кредитами, представляют собой все прочие изменения оценочного резерва под кредитные убытки, в частности связанные с изменениями валовых балансовых сумм (включая пользования кредитными средствами, погашения и начисления процентов), а также с изменениями в допущениях в модели оценочного резерва под кредитные убытки, в том числе возникающие в результате обновления входящих данных для модели в течение периода;
- Списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода;
- Амортизация дисконта (для Этапа 3) представляет собой корректировку расчета ожидаемых кредитных убытков по кредитам и валовых балансовых сумм, относящихся к Этапу 3, для увеличения его до дисконтированной суммы ожидаемых потерь по состоянию на отчетную дату с использованием эффективной процентной ставки;
- Модификация предусмотренных договором потоков денежных средств без прекращения признания представляет собой корректировку резерва под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости кредитов Этапа 3 в связи с несущественными изменениями условий договора этих кредитов;
- Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой изменения, вызванные изменениями макро-коэффициентов, изменениями моделей вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Чистая инвестиция в лизинг.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как чистая инвестиция в лизинг к составу кредитов, предоставленных клиентам, и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Чистая инвестиция в лизинг первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму чистой инвестиции в лизинг и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Финансовый доход от договоров аренды отражается в статье прочие процентные доходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Группа применяет ту же кредитную политику относительно чистой инвестиции в лизинг, что и в отношении кредитов, предоставленных клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

**Обязательства кредитного характера.** Группа выпускает обязательства по предоставлению займов. Финансовые обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, равной, как правило, сумме полученных комиссий. Такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по сумме оценочного резерва под кредитные убытки, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков. Для кредитных обязательств (когда эти компоненты могут быть отделены от займа) отдельный оценочный резерв под кредитные убытки признается как обязательство в консолидированном отчете о финансовом положении.

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как актив после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии. Эти выплаты признаются в составе комиссионных доходов в прибыли или убытке.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Группа проанализировала выпущенные гарантии исполнения обязательств на предмет их соответствия определению договоров страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 17. Группа пришла к выводу, что большинство договоров гарантии исполнения обязательств подвергают Группу исключительно кредитному риску заявителя, поскольку (i) все договоры требуют от клиентов, обратившихся за гарантией, полного обеспечения их обязательств по возмещению убытков Группе как эмитенту; и (ii) отсутствуют сценарии, имеющие коммерческое значение, при которых Группе пришлось бы выплачивать значительные дополнительные суммы держателям таких гарантий. Соответственно, Группа отражает такие договоры как обязательства по предоставлению кредитов в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков».

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

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

**Гарантийные депозиты в платежных системах.** Суммы гарантийных депозитов в платежных системах учитываются в том случае, когда Группа авансирует денежные средства в платежные системы, не имея намерения осуществлять торговые операции с дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Суммы гарантийных депозитов в платежных системах учитываются по амортизированной стоимости.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации основных средств и резерва под обесценение, там, где это необходимо.

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

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

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

**Амортизация.** Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<b>Срок полезного использования, лет</b>
Здания	99
Оборудование	3 - 10
Транспортные средства	5 - 7
	Наименьший из срока полезного использования и срока
Улучшение арендованного имущества	соответствующего договора аренды
Прочие (сейфы, противопожарные шкафы)	20

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение и программное обеспечение, разработанное Группой. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если вероятен приток дополнительных экономических выгод, превышающий затраты. Капитализированные затраты включают в себя расходы на персонал команды разработчиков программного обеспечения и соответствующую часть соответствующих накладных расходов.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, например, его обслуживанием, учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования.

Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Нематериальные активы, включая гудвилл с неопределенным сроком полезного использования, ежегодно тестируются на наличие обесценения.

**Запасы.** Запасы представляют собой активы, созданные, приобретенные или полученные в целях перепродажи в краткосрочном периоде. Запасы признаются в учете в момент перехода рисков и выгод, связанных с их владением, по первоначальной стоимости. Впоследствии запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором.** Все договоры аренды, где Группа является арендатором, признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и стоимостью финансирования. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по оставшемуся остатку обязательства за каждый период. Право пользования активом амортизируется на основе линейного метода с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

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

- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса и ставки, и первоначально установленные с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у Группы имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен; и
- уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Срок аренды включает любые не подлежащие досрочному прекращению периоды аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую Группа должна заплатить, чтобы заимствовать средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

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

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- все арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до этой даты, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- все первоначальные прямые затраты; и
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

В качестве исключения из вышеизложенного Группа учитывает краткосрочную аренду и аренду малоценных активов, признавая арендные платежи в качестве операционных расходов с применением линейного метода. Краткосрочная аренда – это аренда со сроком 12 месяцев или менее. К малоценным активам относятся активы стоимостью до 300 000 рублей на дату заключения договора.

Активы в форме права пользования включены в основные средства, обязательства по аренде включены в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования отражается в составе административных и прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Финансовые затраты отражаются в составе прочих процентных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Погашения основной суммы арендных обязательств раскрываются в составе денежных средств от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Применение МСФО 17 «Договоры страхования».** Группа выпускает страховые договоры без прямого участия.

**Единица учета.** Группа управляет выпущенными договорами страхования по видам продуктов в рамках продуктовой линейки, где каждый вид продуктов включает договоры, подверженные аналогичным рискам. Все договоры страхования, относящиеся к определенному виду продуктов, представляют собой портфель договоров. Каждый портфель далее дезагрегируется на группы договоров, которые выпускаются в течение календарного года (годовые когорты) и представляют собой: (i) договоры, являющиеся обременительными на момент первоначального признания; (ii) договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными; или (iii) группу оставшихся договоров. Эти группы представляют собой уровень агрегирования, на котором договоры страхования первоначально признаются и оцениваются. Такие группы впоследствии не пересматриваются.

Для каждого портфеля договоров Группа определяет соответствующий уровень, для которого имеется обоснованная и подтверждаемая информация, чтобы оценить являются ли эти договоры обременительными при первоначальном признании и имеется ли значительная вероятность того, что необременительные договоры станут таковыми. Этот уровень детализации определяет совокупность договоров. Группа использует значительное суждение, чтобы определить, на каком уровне детализации у нее имеется обоснованная и подтверждаемая информация, которая является достаточной для того, чтобы сделать вывод о том, что все договоры в совокупности являются достаточно однородными и будут отнесены к той же группе без проведения индивидуальной оценки договоров.

В отношении договоров страхования, оцененным с использованием подхода на основе распределения премии (ПРП), Группа исходит из того, что такие договоры не являются обременительными при первоначальном признании при отсутствии фактов и обстоятельств, свидетельствующих об ином. Если факты и обстоятельства указывают на то, что некоторые договоры являются обременительными, проводится дополнительная оценка, чтобы отличить обременительные договоры от необременительных. В отношении необременительных договоров Группа оценивает вероятность изменений в соответствующих фактах и обстоятельствах в последующие периоды при определении того, имеется ли значительная вероятность того, что договоры впоследствии станут обременительными.

Договоры страхования Группы полностью учитываются по МСФО 17. У Группы отсутствуют нестраховые компоненты в составе договора страхования, требующие выделения.

**Признание договоров страхования.** Группы выпущенных договоров страхования первоначально признаются на наиболее раннюю из следующих дат:

- начало периода страхового покрытия;
- дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса или когда он был фактически получен при отсутствии срока уплаты; и
- момент, когда Группа определяет, что группа договоров становится обременительной.

**Модификации договоров и прекращение признания.** Признание договора страхования прекращается, когда:

- его действие прекращается (то есть, когда истекает срок обязательства, указанного в договоре, либо оно исполнено или аннулировано); или
- происходит значительная модификация договора страхования.

Когда договор страхования модифицируется Группой по соглашению с контрагентами или вследствие изменения в законодательстве, Группа учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией, как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора страхования (ДПВД), если не выполняются условия для прекращения признания первоначального договора.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Группа прекращает признание первоначального договора и признает модифицированный договор как новый в случае, если имеет место любое из следующих условий:

- если бы модифицированные условия были включены на момент начала действия договора, и Группа пришла бы к выводу о том, что модифицированный договор:
  - i. не подпадает под действие МСФО 17;
  - ii. приводит к возникновению разных отделяемых составляющих;
  - iii. приводит к изменению рамок договора; или
  - iv. относится к другой группе договоров;
- первоначальный договор представляет собой договор страхования с условиями прямого участия, а модифицированный договор более не соответствует этому определению, или наоборот; или
- первоначальный договор учитывался по ПРП, а его модификация означает, что договор более не удовлетворяет критерию для использования данного подхода.

#### ***Первоначальная и последующая оценка групп договоров страхования и перестрахования***

***Денежные потоки по выполнению договоров, включаемые в рамки договоров (ДВПД).*** ДВПД представляют собой текущую расчетную оценку будущих денежных потоков в рамках группы договоров, которые Группа ожидает получить в форме премий и уплатить в качестве возмещения убытков и покрытия расходов, скорректированные с учетом сроков и неопределенности этих сумм.

Расчетные оценки будущих денежных потоков:

- основаны на взвешенной с учетом вероятности средней величине диапазона всех возможных результатов;
- определяются с точки зрения Группы, при условии что расчетные оценки соответствуют наблюдаемым рыночным ценам для рыночных переменных; и
- отражают условия, существующие на дату оценки.

Группа корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом компенсации, которую организация требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском (См. раздел «Рисковая поправка на нефинансовый риск»).

Рисковая поправка на нефинансовый риск оценивается отдельно от других расчетных оценок. Для договоров, оцениваемых по ПРП, если они не являются обременительными, рискованная поправка на нефинансовый риск рассчитывается только для оценки обязательств по возникшим убыткам.

Расчетные оценки будущих денежных потоков корректируются с использованием текущих ставок дисконтирования в целях отражения временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с этими денежными потоками, если они не включены в расчетные оценки денежных потоков. Ставки дисконтирования отражают характеристики денежных потоков, возникающих по группам договоров страхования, включая сроки, валюту и ликвидность денежных потоков. Определение ставки дисконтирования, которая отражает характеристики денежных потоков и характеристики ликвидности договоров страхования требует применения значительных суждений и оценок.

В расчетную оценку будущих денежных потоков на дату первоначального признания Группа включает все ожидаемые денежные притоки и оттоки, находящиеся в рамках договоров страхования. Последующая оценка денежных потоков состоит из денежных потоков в отношении оставшейся части страхового покрытия и денежных потоков в отношении произошедших убытков.

***Рамки договоров.*** Группа использует концепцию рамок договоров для определения того, какие денежные потоки должны учитываться при оценке групп договоров страхования. Пересмотр данной оценки проводится каждый отчетный период.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены правами и обязанностями, существующими в течение периода, когда держатель полиса обязан выплачивать премии или у Группы имеется действительная обязанность предоставить держателю полиса услуги по страховому договору. Действительная обязанность заканчивается тогда, когда:

- у Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса или изменить уровень выгод так, чтобы цена в полной мере отражала такие риски; или
- выполняются оба следующих критерия:
  - i. у Группы имеется практическая возможность переоценить договор или портфель договоров так, чтобы цена в полной мере отражала переоцененный риск по данному портфелю; и
  - ii. тарификация премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не отражала риски, относящиеся к периодам после даты переоценки.

При оценке практической возможности переоценки учитываются риски, перешедшие от держателя полиса к Группе, такие как страховой и финансовый риски. Группа не учитывает риск досрочного расторжения договора или расходов, а также иные риски, заложенные в тарифе, но не передаваемые по договору.

Дополнительные соглашения, которые представляют собой положения, добавляемые к базовому страховому полису и обеспечивающие дополнительные выгоды держателю полиса за дополнительную стоимость, которые выпускаются вместе с основными договорами страхования, являются частью единого договора страхования, в рамки которого входят все денежные потоки.

Денежные потоки за рамками договоров страхования относятся к будущим договорам страхования и признаются тогда, когда эти договоры будут удовлетворять критериям признания.

**Аквизиционные расходы по договорам страхования.** Группа определяет аквизиционные денежные потоки как денежные потоки, обусловленные затратами на продажу, андеррайтинг и заключение группы договоров страхования (выпущенных или ожидаемых к выпуску), которые непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, к которому принадлежит данная группа.

Аквизиционные денежные потоки относятся на группы договоров страхования на систематической и рациональной основе. Аквизиционные денежные потоки, непосредственно связанные с группой договоров страхования, относятся на:

- эту группу; и
- группы, которые будут включать договоры страхования, выпуск которых ожидается в результате возобновления договоров страхования, входящих в эту группу.

Косвенные аквизиционные денежные потоки, непосредственно не относящиеся к группе договоров, но непосредственно связанные с портфелем договоров, относятся на группы договоров, которые уже включены или предположительно будут включены в портфель.

По выпущенным договорам страхования аквизиционные денежные потоки, отнесенные на группу, признаются в течение периода страхового покрытия договоров, входящих в состав группы.

**Рисковая поправка на нефинансовый риск.** Рисковая поправка на нефинансовый риск применяется к приведенной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков и представляет собой компенсацию за неопределенность в отношении суммы и сроков денежных потоков в рамках договора страхования.

#### **Первоначальная и последующая оценка группы договоров страхования.**

По выпущенным договорам страхования при первоначальном признании Группа оценивает ООЧП по сумме полученных премий минус уплаченные аквизиционные денежные потоки и любые суммы, возникающие в результате прекращения признания активов в отношении аквизиционных денежных потоков и прекращения признания каких-либо других применимых денежных потоков, признанных ранее.

По удерживаемым договорам перестрахования при первоначальном признании Группа оценивает оставшееся покрытие по сумме уплаченных премий по перестрахованию.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Балансовая стоимость группы выпущенных договоров страхования на дату окончания каждого отчетного периода рассчитывается как сумма:

- ООЧП; и
- Обязательства по возникшим требованиям (ОВТ), включающего ДПВД применительно к услугам прошлых периодов, отнесенного к данной группе на отчетную дату.

По выпущенным договорам страхования на дату окончания каждого последующего отчетного периода обязательство по ООЧП:

- увеличивается на сумму премии, полученной в течение данного периода, за исключением сумм, которые относятся к премиям к получению, включенным в обязательства по ВСУ;
- снижается на сумму аквизиционных денежных потоков, уплаченных в течение периода;
- снижается на сумму ожидаемых поступлений премий, признанных в качестве выручки по страхованию за услуги, оказанные в течение периода; и
- увеличивается на сумму амортизации аквизиционных денежных потоков в течение периода, признанных в качестве расходов по страховым услугам;
- увеличиваются на корректировку компонента финансирования (в случае его наличия).

Если факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что группа договоров страхования, оцениваемых по ПРП, является обременительной при первоначальном признании или становится обременительной впоследствии, Группа увеличивает балансовую стоимость обязательства по ООЧП до уровня величины ДПВД, которые определены в соответствии с ОМО, при этом сумма такого увеличения признается в составе расходов по страховым услугам, а в отношении суммы признанного убытка формируется компонент убытка.

Впоследствии на каждую отчетную дату компонент убытка переоценивается как разница между величиной ДПВД, которые определены в соответствии с ОМО, относящейся к услугам будущих периодов, и балансовой стоимостью обязательства по ООЧП.

В соответствующих случаях возникшие таким образом изменения в компоненте убытка разделяются на расходы по страховой деятельности и на финансовые доходы или расходы по страхованию с учетом временной стоимости денег, финансового риска и влияния изменений в них.

По договорам, оцениваемым по ПРП, обязательство по ОВТ оценивается таким же образом, как такая оценка производится по ОМО. Будущие денежные потоки корректируются для отражения временной стоимости денег, поскольку период расчетов по договорам, выпущенным Группой и оцениваемым по ПРП, обычно составляет более одного года.

**Компонент убытка.** Договоры, которые являются обременительными при первоначальном признании, выделяются в отдельные группы в пределах того же портфеля от договоров, которые не являются обременительными при первоначальном признании. Группы, которые не были обременительными при первоначальном признании, впоследствии также могут стать обременительными, если меняются предположения или происходят неблагоприятные изменения. Группа признает компонент убытка в составе обязательств по оставшейся части покрытия для любой обременительной группы договоров, отражающий ожидаемые будущие убытки.

При применении подхода на основе распределения премии Группа исходит из допущения, что на момент первоначального признания в портфеле отсутствуют обременительные договоры, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное. В тех случаях, когда это не так, и если в какой-либо момент в течение периода действия покрытия факты и обстоятельства указывают на то, что группа договоров страхования является обременительной, Группа также признает компонент убытка.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Компонент убытка представляет собой ожидаемые убытки, относящиеся к каждой группе обременительных договоров страхования (или договоров, прибыльных на момент заключения, которые стали обременительными впоследствии). Компонент убытка впоследствии корректируется посредством распределения последующих изменений в денежных потоках от выполнения на: (i) компонент убытка; и (ii) обязательство по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка. Компонент убытка также обновляется с учетом последующих изменений в оценках денежных потоков от выполнения, связанных с услугами будущих периодов. Распределение последующих изменений в компоненте убытка приводит к уменьшению балансовой стоимости компонента убытка по мере признания понесенных выплат и расходов, связанных с группой договоров страхования. Группа использует систематический и рациональный метод для распределения последующих изменений в будущих денежных потоках между компонентом убытка и обязательством по оставшейся части покрытия, исключая компонент убытка.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед юридическими и физическими лицами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в отдельной строке консолидированного отчета о прибылях и убытках как прибыль или убыток и прочем совокупном доходе от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг.

**Субординированные займы.** Субординированные займы могут быть погашены только в случае ликвидации организации после урегулирования требований других кредиторов с более высоким приоритетом. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

**Прочие заемные средства.** В состав прочих заемных средств Группа включает обязательства, возникшие в результате операций по секьюритизации части портфеля кредитов, предоставленных клиентам, которые осуществляются через компании специального назначения. При типичной секьюритизации компания специального назначения приобретает активы, финансируемые за счет поступлений, полученных от выпуска долговых сертификатов и других векселей с задолженностью.

Эти активы и обязательства отражаются на балансе компании специального назначения и консолидируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. На текущую отчетную дату Группа не совершала сделок секьюритизации, которые привели бы к прекращению признания переданных активов. Группа оценила, что ее портфель обеспеченных кредитов соответствует критериям бизнес-модели «удерживать до погашения», и определила, что прошлые сделки секьюритизации не привели к прекращению признания активов и, следовательно, не противоречат бизнес-модели «удерживать до востребования».

В состав прочих заемных средств Группа также включает выпущенные цифровые финансовые активы (далее ЦФА), которые предоставляют его владельцу право требовать денежные средства на условиях, определенных в решении о выпуске. Данный вид ЦФА отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов учитываются в составе прибыли или убытка в статье доходы за вычетом расходов от переоценки производных финансовых инструментов. Группа не применяет учет хеджирования.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Справедливая стоимость производных инструментов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форвардные контракты оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, с учетом вмененной волатильности. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки. В случае использования исходных данных Уровня 1 или Уровня 2 возникающие разницы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действуют на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами.

Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Оценочные обязательства.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств, юридических или обусловленных сложившейся практикой, возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Платежи и сборы, такие как налоги, кроме налога на прибыль, или сборы, устанавливаемые регулирующими органами на основе информации, относящейся к периоду до возникновения обязательства по уплате, признаются в качестве обязательств при наступлении обязывающего события, приводящего к необходимости уплаты сбора, согласно определению в законодательстве, устанавливающему момент возникновения обязательства по уплате сбора. Если сбор уплачен до обязывающего события, он признается как досрочная оплата.

**Прочие обязательства.** Прочие обязательства начисляются, когда контрагент выполнил свои обязательства по контракту, и отражаются по амортизированной стоимости.

**Акционерный капитал.** Обыкновенные акции определяются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как вычет из прибыли после уплаты налогов.

**Эмиссионный доход.** Эмиссионный доход представляет собой разницу между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за выпуск акций, и номинальной стоимостью акций. Счет эмиссионного дохода может использоваться для ограниченного набора целей, в который не входит выплата дивидендов.

**Собственные акции.** В случае если Компания или ее дочерние предприятия приобретают за плату собственные акции Компании (включая все дополнительные расходы, непосредственно связанные с операцией покупки, но за вычетом налога на прибыль), то такие акции вычитаются из собственного капитала, относящегося к акционерам Компании, до тех пор пока долевые инструменты не будут повторно выпущены, отчуждены или аннулированы. Если такие акции позже отчуждаются или повторно выпускаются, любое полученное вознаграждение включается в собственный капитал. Стоимость акций, переведенных из собственных акций для целей Программы долгосрочной мотивации, определяется на основании средневзвешенных затрат.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску, приводится в Примечании «События после окончания отчетного периода». Бухгалтерская отчетность организаций Группы является основой для распределения прибыли и прочих распределений. Имеющиеся для распределения ресурсы определяются на основе консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

Распределение дивидендов акционерам Компании признается как обязательство в консолидированной финансовой отчетности Компании в том году, когда дивиденды надлежащим образом утверждены к распределению и более не находятся в распоряжении Компании. В частности, промежуточные дивиденды признаются как обязательство в том периоде, когда их распределение утверждено Советом директоров, а в случае окончательных дивидендов они признаются в периоде, когда их распределение одобрено акционерами Компании.

**Отражение процентных доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Этот метод распределяет процентные доходы или процентные расходы в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде на балансовую стоимость инструмента. Комиссии, являющиеся необъемлемой частью эффективной ставки процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, межбанковские комиссии по кредитным картам).

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Комиссии, полученные Группой за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам (например, комиссия за годовое обслуживание по кредитным картам), являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать продажу кредита вскоре после его предоставления. Группа не отражает обязательства по предоставлению кредита в прибыли или убытках в качестве финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости. Для финансовых активов, являющихся созданными или приобретенными кредитно-обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка является ставкой дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (которая обычно представляет собой цену покупки). В результате эффективный процент корректируется с учетом кредитного риска. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

(а) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и

(б) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

**Отражение расходов на привлечение клиентов.** Расходы на привлечение клиентов включают расходы на услуги по привлечению заемщиков и клиентов, рассылке рекламных материалов, обработке ответов и т.д. Расходы, напрямую связанные с привлечением конкретного заемщика или клиента, включаются в состав эффективной процентной ставки финансового актива или обязательства, а остальные расходы относятся на расходы периода, в котором были предоставлены данные услуги.

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

**Прочие процентные доходы.** Прочие процентные доходы представляют собой процентные доходы, отражаемые по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

**Прочие процентные расходы.** Прочие процентные расходы представляют собой финансовые затраты, связанные с дисконтированием арендных платежей с использованием ставки привлечения заемных средств. Кроме того, в составе прочих процентных расходов отражаются расходы по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые признаются по методу начисления с применением номинальной процентной ставки.

**Комиссионные доходы и расходы.** Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. Например, комиссия за СМС-информирование, часть комиссии за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ, которая представляет собой фиксированные ежемесячные платежи. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования.

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относятся комиссия по эквайрингу, часть комиссии за обслуживание текущих счетов ИП и МСБ и за брокерское обслуживание, которая представляет собой платежи за совершенную операцию, комиссия за продажу кредитной защиты, межбанковская комиссия, комиссия за снятие наличных, комиссия за конвертацию валют, комиссия за денежные переводы и прочие.

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

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

**Программа лояльности клиентов.** Группа создает программы лояльности, в которых розничные клиенты накапливают баллы, которые дают им право на возмещение покупок, совершенных с помощью кредитных и дебетовых карт. Финансовое обязательство признается в сумме справедливой стоимости баллов, которые по ожиданию будут погашены до момента их фактического погашения или истечения срока действия, в корреспонденции с процентным доходом, рассчитанном с использованием метода эффективной процентной ставки, или в корреспонденции с комиссионными доходами в зависимости от того, были ли баллы накоплены на кредитных картах клиентов или на дебетовых картах соответственно.

**Результат оказания страховых услуг по выпущенным договорам страхования.**

**Выручка по страховой деятельности.** По мере того, как Группа оказывает услуги по договору страхования в рамках группы договоров страхования, она снижает ООЧП и признает выручку по страхованию. Сумма выручки по страхованию, признанная в отчетном периоде, отражает передачу обещанных услуг в сумме, которая отражает часть возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на данные услуги.

**Общая модель оценки.** Общая сумма вознаграждения по группе договоров представляет собой суммы, связанные с предоставлением услуг, и включает в себя:

- расходы на страховые услуги, за исключением сумм, отнесенных на компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- рисковую поправку на нефинансовый риск, за исключением сумм, отнесенных к компоненту убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия;
- маржу за предусмотренные договором услуги;
- суммы, связанные с аквизиционными денежными потоками.

**Подход на основе распределения премии (ПРП).** Группа распределяет ожидаемые поступления страховых премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально времени. Если ожидаемая схема высвобождения риска существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, распределение производится на основе ожидаемой схемы высвобождения риска.

**Расходы по страховой деятельности.** Расходы по страховой деятельности включают следующее:

- понесенные страховые и прочие выплаты, исключая инвестиционные составляющие, за вычетом распределенного компонента убытка;
- прочие понесенные расходы, относимые на группы договоров страхования, включая суммы прочих денежных потоков, признанные ранее (кроме аквизиционных денежных потоков), признание которых прекратилось на дату первоначального признания;
- амортизацию аквизиционных денежных потоков;
- изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов, то есть изменения в ДПВД, относящихся к обязательству по ОВТ; и
- изменения, которые относятся к услугам будущих периодов, то есть изменения в ДПВД, которые приводят к убыткам по группам обременительных договоров или к восстановлению таких убытков; и
- обесценение активов по страховым аквизиционным денежным потокам.

**Финансовые доходы и расходы по страхованию.** Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости обязательств по договорам страхования, возникающие в результате:

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

### **39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

Группа дезагрегирует финансовые доходы или расходы по страховой деятельности за период между прибылью или убытком и прочим совокупным доходом следующим образом:

- 1) финансовые доходы или расходы, связанные с раскручиванием ставок дисконтирования при первоначальном признании группы договоров, признаются в составе прибыли или убытка;
- 2) разница между итого финансовыми доходами и расходами, рассчитанными за период, по группе договоров и п.1 признаются в составе прочего совокупного дохода.

**Переоценка иностранной валюты и операции с иностранной валютой.** Функциональной валютой Группы является рубль - валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Денежные активы и обязательства каждой компании пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальным курсам обмена, установленным на конец года ЦБ РФ, признаются в составе прибыли или убытка за год в качестве чистой прибыли/(убытка) в результате пересчета в другую валюту.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате расчетов по операциям с иностранными валютами, признаются в составе прибыли или убытка за год как чистые (убытки)/прибыль от операций с иностранной валютой (за исключением комиссии клиентов за операции по обмену валюты, которая признается в составе прибыли или убытка как комиссионный доход).

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков валюты, составлял 1 доллар США = 78,2267 руб. (31 декабря 2024 года: 1 доллар США = 101,6797 руб.), средний обменный курс за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составлял 1 доллар США = 83,6203 руб. (2024 год: 1 доллар США = 92,5652 руб.).

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, относящихся к владельцам Компании, на средневзвешенное количество акций-участников, находящихся в обращении в течение отчетного года, за исключением собственных акций. Для целей расчета разводненного дохода на акцию Группа учитывает разводняющий эффект акций, предоставленных по программам предоставления работникам опционов на акции.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в Социальный фонд России, оплачиваемые ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в неденежной форме начисляются в том году, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

**Сегментная отчетность.** Сегментная отчетность составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

**39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**

**Выплаты по акциям долевыми инструментами.** Расходы признаются последовательно в течение периода нахождения акций в собственности и оцениваются по справедливой стоимости премии, установленной на дату передачи, которая амортизируется в течение периода работы сотрудника в компании (периода нахождения акций в собственности). Справедливая стоимость премии, выплачиваемой из собственных средств, оценивается только один раз на дату передачи и корректируется согласно предполагаемому количеству инструментов, планируемых к передаче. Дивиденды, о выплате которых было объявлено в течение периода нахождения акций в собственности, начисляются и выплачиваются сотрудникам вместе с доходом от продажи инвестированных акций при наступлении события ликвидности. Ожидаемые дивиденды (включая дивиденды, ожидаемые в течение периода нахождения акций в собственности) соответственно учитываются при определении справедливой стоимости выплат по акциям.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Руководство Группы имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**Изменение в представлении консолидированной финансовой отчетности.**

**Операции со связанными сторонами.** В текущем отчетном периоде Группа пересмотрела подход к определению ключевого управленческого персонала, уточнив перечень должностей, включаемых в данную категорию. С целью улучшения раскрытия информации и повышения прозрачности взаимодействия с акционерами Группа приняла решение выделить операции с акционерами из состава прочих связанных сторон (Примечание 38).

**Прочие финансовые и нефинансовые активы и обязательства.** В текущем отчетном периоде Группа пересмотрела подход к представлению прочих финансовых и нефинансовых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа решила объединить эти активы и обязательства в статьи «Прочие финансовые и нефинансовые активы» и «Прочие финансовые и нефинансовые обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>До реклассификации</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>После реклассификации</b>
Прочие финансовые активы	209 168	(209 168)	-
Прочие нефинансовые активы	70 962	(70 962)	-
Прочие финансовые и нефинансовые активы	-	280 130	280 130
Прочие финансовые обязательства	307 845	(307 845)	-
Прочие нефинансовые обязательства	50 150	(50 150)	-
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	-	357 995	357 995

**Доходы и расходы от страховых услуг.** В текущем отчетном периоде Группа пересмотрела представление финансовых расходов по страховой деятельности в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» финансовые расходы по страхованию выделяются отдельно от расходов по страховым услугам. В связи с этим Группа решила выделить данные расходы в отдельную строку в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с целью обеспечения соответствия требованиям стандарта и повышения прозрачности финансовой отчетности.

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлено в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>До реклассификации</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>После реклассификации</b>
Расходы по страховой деятельности	(29 041)	2 102	(26 939)
Финансовые расходы по страховой деятельности	-	(2 102)	(2 102)

### 39 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.** С целью повышения прозрачности финансовой отчетности, в текущем отчетном периоде Группа приняла решение выделить в отдельную строку Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, которые ранее отражались в строке «Прочие финансовые и нефинансовые активы» в консолидированном отчете о финансовом положении. Аналогично, Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, ранее включаемый в статью «Прочий доход от операционной деятельности», был выделен в отдельную статью в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>До реклассификации</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>После реклассификации</b>
Прочие финансовые и нефинансовые активы	282 721	(2 591)	280 130
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	-	2 591	2 591

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>До реклассификации</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>После реклассификации</b>
Прочий доход от операционной деятельности	10 850	(48)	10 802
Доход от участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях	-	48	48

**Прочие процентные расходы.** В текущем отчетном периоде Группа пересмотрела подход к отражению финансового результата от сделок СВОП (валютных, процентных, валютно-процентных). Данная реклассификация позволяет отразить результат от операций СВОП по экономической сути и приводит к отражению чистого процентного дохода при сложившейся валютной структуре баланса в соответствии с тем, как его видит руководство Группы.

Влияние реклассификаций, описанных выше, на консолидированный отчет о финансовом положении представлено в таблице ниже:

<i>В млн руб.</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>			<b>31 декабря 2025 года</b>		
	<b>До реклас-сификации</b>	<b>Реклас-сификация</b>	<b>После реклас-сификации</b>	<b>До реклас-сификации</b>	<b>Реклас-сификация</b>	<b>После реклас-сификации</b>
Прочие процентные доходы	6 785	157	6 942	23 027	5 181	28 208
Прочие процентные расходы	(3 120)	(223)	(3 343)	(10 719)	(11)	(10 730)
Чистый (расход)/доход от пересчета балансов, номинированных в иностранной валюте	5 598	(1 318)	4 280	(9 163)	2 696	(6 467)
Чистый доход от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	3 102	1 384	4 486	12 836	(7 867)	4 969

### 40 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.

#### **41 Новые учетные положения**

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

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

**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

**МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).** Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации.

**Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).** Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости.

**Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).** Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

#### **41 Новые учетные положения (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 19, выпущенный в мае 2024 года, предусматривает сокращение требований к раскрытию информации, содержащихся в других стандартах финансовой отчетности МСФО или в изменениях к ним, выпущенных до февраля 2021 года. Поправки к МСФО (IFRS) 19 дополнили требования МСФО (IFRS) 19 к раскрытию информации в отношении стандартов финансовой отчетности МСФО и изменений к ним, выпущенных в период с февраля 2021 года по май 2024 года.

**Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности (Поправки к МСФО (IAS) 21) (выпущены 13 ноября 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).**

#### **42 События после окончания отчетного периода**

В январе и марте 2026 года МКПАО «Т-Технологии» выпустило номинированные в российских рублях облигации общим номиналом 17,5 млрд руб. и договорным сроком погашения в 2027 году.

10 марта 2026 года акционеры компании «Т-Технологии» одобрили дробление акций в соотношении 1:10. В результате каждый акционер, владеющий одной акцией компании до дробления, получит 10 новых акций. Общее количество выпущенных акций увеличится с 268 млн до 2,68 млрд.

18 марта 2026 года Группа заключила договор о покупке 100% акций группы компаний Авто.ру – легендарного классифайда и одного из лидеров автомобильной части рунета в сегментах B2C и B2B.

Закрытие сделки ожидается во втором квартале 2026 года после получения всех необходимых корпоративных и регуляторных согласований. Сумма сделки составит 35 млрд рублей. Для финансирования сделки используются заемные средства, благодаря чему Группа не отвлекает капитал и ресурсы от ключевых операционных бизнесов.