

**Обобщенная консолидированная финансовая  
отчетность**

**Публичное акционерное общество  
«Сбербанк России» и его дочерние организации**

за 2024 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

**СОДЕРЖАНИЕ**

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Обобщенная консолидированная финансовая отчетность**

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	4

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности**

1	Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	9
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	13
5	Денежные средства и их эквиваленты .....	13
6	Средства в банках .....	15
7	Требования по производным финансовым инструментам .....	18
8	Кредиты и авансы клиентам .....	19
9	Ценные бумаги .....	40
10	Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо .....	50
11	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия .....	53
12	Основные средства и активы в форме права пользования .....	53
13	Прочие активы .....	57
14	Средства банков .....	60
15	Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг .....	61
16	Средства физических лиц и корпоративных клиентов .....	62
17	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	64
18	Обязательства по договорам страхования .....	65
19	Прочие обязательства .....	68
20	Субординированные займы .....	70
21	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров .....	72
22	Бессрочный субординированный займ .....	73
23	Процентные доходы и расходы .....	74
24	Комиссионные доходы и расходы .....	75
25	Чистый результат от непрофильных видов деятельности .....	75
26	Выручка и расходы по страховой деятельности .....	76
27	Расходы на содержание персонала и административные расходы .....	77
28	Налог на прибыль .....	78
29	Прибыль на акцию и дивиденды .....	82
30	Прочие резервы .....	83
31	Сегментный анализ .....	84
32	Управление финансовыми и страховыми рисками .....	89
33	Условные активы и обязательства .....	117
34	Производные финансовые инструменты .....	121
35	Раскрытия по справедливой стоимости .....	122
36	Переданные финансовые активы и заложенные активы .....	136
37	Взаимозачет финансовых инструментов .....	138
38	Операции со связанными сторонами .....	139
39	Коэффициент достаточности капитала .....	143
40	Принципы учетной политики .....	145
41	Новые учетные положения .....	158
42	События после отчетного периода .....	158

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Наблюдательному совету  
Публичного акционерного общества «Сбербанк России»

### ***Мнение***

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Сбербанк России» и его дочерних организаций (далее – «Группа») за 2024 год, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 1 «Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

### ***Обобщенная консолидированная финансовая отчетность***

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

### ***Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности***

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 26 февраля 2025 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### **Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 1 «Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности».

### **Ответственность аудитора**

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

Зайчикова Евгения Владимировна,  
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности от 25 марта 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906101351)

26 февраля 2025 г.

### **Сведения об аудиторе**

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

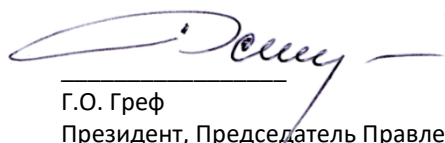
### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Сбербанк России»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700132195.  
Местонахождение: 117312, Россия, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19.

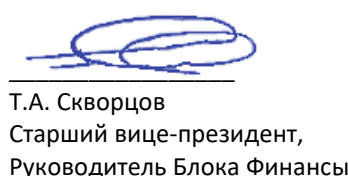
## Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 252,2	2 386,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		152,1	77,1
Средства в банках	6	2 615,5	1 153,2
Требования по производным финансовым инструментам	7	174,9	134,8
Кредиты и авансы клиентам	8	43 841,9	37 558,3
Ценные бумаги	9	7 017,7	3 958,8
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	10	1 434,3	4 128,5
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	11	57,9	71,4
Отложенный налоговый актив	28	121,3	133,0
Основные средства и активы в форме права пользования	12	1 204,3	1 002,9
Прочие активы	13	1 983,0	1 702,6
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>60 855,1</b>	<b>52 307,2</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства банков	14	4 332,7	4 958,8
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	15	304,4	269,4
Средства физических лиц	16	27 821,6	22 904,4
Средства корпоративных клиентов	16	16 801,1	13 789,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	512,6	652,0
Отложенное налоговое обязательство	28	36,8	21,5
Обязательства по договорам страхования	18	1 902,9	1 455,9
Прочие обязательства	19	1 559,5	1 258,4
Субординированные займы	20	410,0	413,2
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>53 681,6</b>	<b>45 722,8</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3
Бессрочный субординированный займ	22	150,0	150,0
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(34,1)	(39,0)
Прочие резервы	30	(442,0)	(195,9)
Нераспределенная прибыль		7 181,5	6 348,6
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка</b>		<b>7 175,7</b>	<b>6 584,0</b>
Неконтрольная доля участия		(2,2)	0,4
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>7 173,5</b>	<b>6 584,4</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>60 855,1</b>	<b>52 307,2</b>

Утверждено и подписано от имени Правления 26 февраля 2025 года.



Г.О. Греф  
Президент, Председатель Правления



Т.А. Скворцов  
Старший вице-президент,  
Руководитель Блока Финансы

## Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	6 857,1	4 217,5
Прочие процентные доходы	23	647,2	287,7
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	(4 185,8)	(1 771,6)
Прочие процентные расходы	23	(182,5)	(63,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	23	(136,4)	(105,1)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>23</b>	<b>2 999,6</b>	<b>2 564,6</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,8,9,10	(442,8)	(235,4)
<b>Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам</b>		<b>2 556,8</b>	<b>2 329,2</b>
Комиссионные доходы	24	1 172,1	1 074,7
Комиссионные расходы	24	(329,2)	(310,8)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(59,6)	25,8
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2,4	5,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах		33,7	68,4
Расходы за вычетом доходов от первоначального признания и модификации финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(25,0)	(42,9)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	12	—	(6,4)
Обесценение активов	13	(30,1)	(18,9)
Чистое создание прочих резервов	13,19	(1,0)	(27,9)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	25	505,5	371,8
Себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	25	(789,6)	(597,8)
Выручка по страховой деятельности	18,26	227,4	216,8
Расходы по страховой деятельности	18,26	(84,4)	(82,3)
Финансовые расходы по страховой деятельности	18,26	(129,3)	(144,7)
Прочие чистые операционные доходы		47,5	48,7
<b>Операционные доходы</b>		<b>3 097,2</b>	<b>2 909,1</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(1 062,6)	(924,4)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 034,6</b>	<b>1 984,7</b>
Расход по налогу на прибыль	28	(454,3)	(476,1)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 580,3</b>	<b>1 508,6</b>
Прибыль / (убыток), приходящиеся на:			
- акционеров Банка		1 581,6	1 511,8
- неконтрольную долю участия		(1,3)	(3,2)
<b>Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка</b>	<b>29</b>	<b>72,03</b>	<b>69,10</b>
(в российских рублях на акцию)			

## Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 580,3</b>	<b>1 508,6</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход:</b>			
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога		(299,2)	(166,3)
- Накопленные доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием, за вычетом налога		(1,9)	(4,3)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности		2,1	3,3
Финансовые доходы по страховой деятельности	18	45,9	22,6
<b>Итого прочего совокупного убытка, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога</b>		<b>(253,1)</b>	<b>(144,7)</b>
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
Переоценка офисной недвижимости, за вычетом налога	12	—	12,5
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(2,6)	—
Актуарная переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		2,2	0,8
<b>Итого прочего совокупного (убытка) / дохода, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем</b>		<b>(0,4)</b>	<b>13,3</b>
<b>Итого прочего совокупного убытка</b>		<b>(253,5)</b>	<b>(131,4)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 326,8</b>	<b>1 377,2</b>
Приходящийся на:			
- акционеров Банка		1 328,1	1 380,4
- неконтрольную долю участия		(1,3)	(3,2)

## Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

в миллиардах российских рублей	Прим.	Приходится на акционеров Банка								Итого собственных средств
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Бессрочный субординированный займ	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы (Прим. 30)	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>150,0</b>	<b>(34,1)</b>	<b>(69,5)</b>	<b>5 410,2</b>	<b>5 776,9</b>	<b>(0,1)</b>	<b>5 776,8</b>
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>										
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	—	(7,5)	—	(0,2)	(7,7)	—	(7,7)
Процентные платежи по бессрочному субординированному займу	22	—	—	—	—	—	(9,7)	(9,7)	—	(9,7)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	—	(559,6)	(559,6)	—	(559,6)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	—	(4,9)	4,9	—	—	—
Выбытие фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия		—	—	—	—	6,0	(9,9)	(3,9)	3,9	—
Чистое изменение фонда долгосрочных поощрительных программ вознаграждений сотрудникам		—	—	—	2,6	3,9	1,1	7,6	—	7,6
Прочие движения		—	—	—	—	—	—	—	(0,2)	(0,2)
<i>Прибыль / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	—	1 511,8	1 511,8	(3,2)	1 508,6
<i>Прочий совокупный (убыток) / прибыль за год</i>		—	—	—	—	(131,4)	—	(131,4)	—	(131,4)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(131,4)</b>	<b>1 511,8</b>	<b>1 380,4</b>	<b>(3,2)</b>	<b>1 377,2</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>150,0</b>	<b>(39,0)</b>	<b>(195,9)</b>	<b>6 348,6</b>	<b>6 584,0</b>	<b>0,4</b>	<b>6 584,4</b>
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года</b>										
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	—	—	(0,9)	—	2,8	1,9	—	1,9
Процентные платежи по бессрочному субординированному займу	22	—	—	—	—	—	(9,7)	(9,7)	—	(9,7)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	—	(744,1)	(744,1)	—	(744,1)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	—	(1,5)	1,5	—	—	—
Признание фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия		—	—	—	—	(0,2)	—	(0,2)	—	(0,2)
Выбытие фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия		—	—	—	—	2,7	(1,2)	1,5	(1,5)	—
Чистое изменение фонда долгосрочных поощрительных программ вознаграждений сотрудникам		—	—	—	5,8	6,4	1,3	13,5	—	13,5
Прочие движения		—	—	—	—	—	0,7	0,7	0,2	0,9
<i>Прибыль / (убыток) за год</i>		—	—	—	—	—	1 581,6	1 581,6	(1,3)	1 580,3
<i>Прочий совокупный убыток за год</i>		—	—	—	—	(253,5)	—	(253,5)	—	(253,5)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(253,5)</b>	<b>1 581,6</b>	<b>1 328,1</b>	<b>(1,3)</b>	<b>1 326,8</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2024 года</b>		<b>87,7</b>	<b>232,6</b>	<b>150,0</b>	<b>(34,1)</b>	<b>(442,0)</b>	<b>7 181,5</b>	<b>7 175,7</b>	<b>(2,2)</b>	<b>7 173,5</b>

Примечания №1-42 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.



## **1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности**

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- обобщенного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года;
- а также отдельных примечаний.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее – «Решение»), а именно:

- об инвестициях в зависимые организации;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- о движении денежных средств за отчетный период;
- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом;
- о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о заблокированных активах.

В соответствии с Решением Банк не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и содержащую сведения, приведенные в Приложении 1 к Решению, за 2024 год.

**1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

Банк является публичным акционерным обществом и коммерческим банком; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Основным акционером и конечной контролирующей стороной Банка является Российская Федерация, представленная Правительством Российской Федерации (в лице Министерства Финансов Российской Федерации (далее «Министерство Финансов»)), которой принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций Банка.

В состав Наблюдательного совета Банка входят представители Банка, Правительства РФ и независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария. Деятельность Банка регулируется и находится под надзором Банка России, который является единым регулятором банковской, страховой деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Банки / компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов; предоставление услуг определенным клиентам при осуществлении ими экспортных / импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на финансовых рынках стран, где расположены компании Группы.

Группа осуществляет свою деятельность в основном в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2024 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк, который имеет 11 (31 декабря 2023 года: 11) территориальных банков, 75 (31 декабря 2023 года: 75) отделений территориальных банков и 11 524 (31 декабря 2023 года: 11 964) офиса банковского обслуживания.

Фактическая численность сотрудников Группы (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 308 092 человек (31 декабря 2023 года: 296 585 человек).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

**Валюта представления отчетности.** Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

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

**Российская Федерация.** Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

В 2024 году санкционное давление, вызванное конфликтом, связанным с Украиной, и обострением геополитической напряженности, сохранилось. За 2024 год наблюдаются следующие ключевые макроэкономические тенденции:

Деловая активность в России продолжила быстро расти. ВВП в 2024 году вырос на 4,1%<sup>1</sup>, показав тот же рост, что и в 2023 году<sup>1</sup>.

Основной вклад в рост ВВП внес внутренний спрос. Потребление и инвестиции поддерживались бюджетным стимулом и увеличением реальных доходов населения.

Рост инвестиций в основной капитал составил 8,6%<sup>2</sup> за январь-сентябрь 2024 года. Промышленное производство за 2024 год выросло на 4,6%<sup>1</sup>. Основной вклад в этот рост внесла обрабатывающая промышленность, в которой зафиксирован рост на 8,5%<sup>1</sup>. Добыча полезных ископаемых снизилась на 0,9%<sup>1</sup>.

Потребительская активность в 2024 году росла. Суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг населению вырос на 6,4%<sup>1</sup>. Розничная торговля выросла на 7,2%<sup>1</sup>, общественное питание – на 9,0%<sup>1</sup>, платные услуги населению – на 3,3%<sup>1</sup>. Оптовая торговля, в свою очередь, выросла на 6,8%<sup>1</sup>.

Потребление росло благодаря увеличению заработных плат. За январь-ноябрь 2024 года номинальная заработная плата выросла на 17,8%<sup>1</sup>, а в реальном выражении рост составил 8,7%<sup>1</sup>. Рост зарплат во многом обусловлен дефицитом кадров на рынке труда. Уровень безработицы в среднем в 2024 году составил 2,5%<sup>1</sup>, а весь четвертый квартал уровень составлял 2,3%<sup>1</sup>, что является историческим минимумом.

Дефицит бюджета вырос с 3,2<sup>3</sup> триллионов рублей в 2023 году до 3,5<sup>3</sup> триллионов рублей в 2024 году.

Инфляция по итогам 2024 года составила 9,5%<sup>1</sup>, ускорившись по сравнению с 7,4%<sup>1</sup> в 2023 году. На фоне сохранения повышенного инфляционного давления Банк России продолжал поддерживать жесткие денежно-кредитные условия.

В первом полугодии 2024 года ключевая ставка Банка России оставалась на уровне 16,0%<sup>4</sup> годовых. В третьем квартале 2024 года Банк России поэтапно повысил ключевую ставку до 19,0%<sup>4</sup> годовых. 25 октября 2024 года Банк России повысил ключевую ставку до 21,0%<sup>4</sup> годовых. Таким образом, на конец 2024 года ключевая ставка составила 21,0%<sup>4</sup>.

Средняя цена на нефть марки Urals в 2024 году выросла по сравнению с 2023 годом, составив 67,9<sup>2</sup> долларов США за баррель против 62,8<sup>2</sup> долларов США за баррель в 2023 году.

Средний курс рубля к доллару ослабел до 92,4<sup>4</sup> рублей за доллар США в 2024 году с 84,7<sup>4</sup> рублей за доллар США в 2023 году на фоне ужесточения санкционного режима в отношении экспорта товаров из России.

Профицит счета текущих операций вырос до 53,8<sup>4</sup> миллиарда долларов США по итогам 2024 года, увеличившись по сравнению с 50,1<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2023 году. Этот рост, в первую очередь, обусловлен снижением дефицита баланса первичных и вторичных доходов с 36,2<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2023 году до 30,6<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2024 году. Баланс внешней торговли товарами незначительно вырос с 121,6<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2023 году до 122,6<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2024 году на фоне пропорционального снижения экспорта товаров (417,1<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2024 году против 424,5<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2023 году) и импорта товаров (294,5<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2024 году против 302,9<sup>4</sup> миллиарда долларов США в 2023 году), вызванных санкционными ограничениями и трудностями с проведением трансграничных платежей.

---

<sup>1</sup> По данным Росстата

<sup>2</sup> По оценке Минэкономразвития

<sup>3</sup> По данным Минфина

<sup>4</sup> По данным Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

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

Сальдо финансового счета (исключая резервные активы) составило 48,0<sup>1</sup> миллиардов долларов США в 2024 году против 52,0<sup>1</sup> миллиардов долларов США в 2023 году.

Кредитный портфель банков продолжал расти. Корпоративные кредиты увеличились на 17,9%<sup>1</sup> в 2024 году после 20,7%<sup>1</sup> в 2023 году. Более половины прироста пришлось на менее чувствительные к высоким ставкам сегменты: кредитование уже начатых инвестиционных программ и строительство жилья. Средства юридических лиц (с корректировкой на выпущенные еврооблигации кредитных организаций) выросли на 11,9%<sup>1</sup>, рост замедлился по сравнению с 14,7%<sup>1</sup> в 2023 году.

Объем выданных ипотечных кредитов снизился с 7,8<sup>1</sup> триллиона рублей в 2023 году до 4,9<sup>1</sup> триллиона рублей в 2024 году в связи с завершением программы массовой «Льготной ипотеки» и ужесточением условий программы «Семейной ипотеки». Годовой прирост портфеля ипотечных кредитов с учетом секьюритизации составил 13,4%<sup>1</sup> после 34,5%<sup>1</sup> в 2023 году.

Рост портфеля необеспеченных потребительских кредитов (с корректировкой на сделки секьюритизации) замедлился до 11,2%<sup>1</sup> в 2024 году с 15,7%<sup>1</sup> в 2023 году из-за ужесточения макропроуденциальных мер и роста ставок. Средства населения (с корректировкой на остатки на счетах эскроу) увеличились на 26,1%<sup>1</sup> благодаря росту доходов, высоким ставкам по вкладам и выплате годовых бонусов в декабре.

Индекс МосБиржи снизился с начала 2024 года на 7,0%<sup>2</sup> в связи с жесткой денежно-кредитной политикой, новыми санкциями и высоким уровнем неопределенности. Индекс РТС снизился за год на 18,0%<sup>2</sup>.

**Прочие юрисдикции.** Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь.

В 2024 году Беларусь столкнулась с очередным ужесточением санкционного режима со стороны отдельных стран. В их числе – запрет на поставки полезных ископаемых и ограничения на транспортировку грузов автомобильным транспортом. Тем не менее, ввиду достаточно активного стимулирования внутреннего спроса белорусская экономика продолжила быстро расти. По итогам 2024 года ВВП вырос на 4,0%<sup>3</sup> к 2023 году. Оборот розничной торговли по итогам 2024 года увеличился на 11,8%<sup>3</sup> к предыдущему году, объем производства продукции сельского хозяйства вырос на 3,4%<sup>3</sup>, промышленность продемонстрировала рост на 5,4%<sup>3</sup>. Инфляция в годовом выражении на протяжении 2024 года находилась в диапазоне 5-6%<sup>3</sup>, оставаясь в пределах таргетируемого коридора Национального Банка Республики Беларусь.

Ставка рефинансирования Национального Банка на конец года составила 9,5%<sup>4</sup>. Белорусский рубль по отношению к доллару США за год ослабился на 9,3%<sup>4</sup> до 3,47<sup>4</sup> белорусских рублей за доллар США.

Указанные выше события требуют адаптации бизнеса Группы к меняющейся операционной среде, характеризующейся существенной неопределенностью и оказывающей существенное влияние на Группу и ее деятельность. Фактическая будущая операционная среда и ее воздействие на Группу и ее деятельность могут отличаться от текущих ожиданий руководства. В настоящий момент руководство Группы проводит дальнейшую оценку возможного влияния отмеченных выше событий и предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

---

<sup>1</sup> По данным Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

<sup>2</sup> По данным Мосбиржи

<sup>3</sup> По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь

<sup>4</sup> По данным Национального Банка Республики Беларусь

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

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в обобщенной консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные 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 Группы также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Классификация финансовых активов.** Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрывается в Примечании 40.

**Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.** Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев существенного увеличения кредитного риска (Примечание 32);
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта / рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка;
- Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков;
- Оценка качества данных и моделей оценки для активов, которые ожидаются к получению в результате процедур по урегулированию проблемной задолженности.

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

На резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже. Влияние этих факторов на остаток и расход от создания резерва под кредитные убытки за год представлено в примечаниях, относящихся к соответствующим финансовым инструментам.

- Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло существенное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание / восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны / восстановлены в течение периода;
- Влияние изменения валютных курсов при пересчете активов, номинированных в иностранной валюте и прочие движения.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, подробно описана в Примечании 32. Определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, приводится в Примечании 40.

В рамках имеющейся информации Группа делает оценки и суждения, которые постоянно анализируются на основе статистических данных, фактической и прогнозной информации, а также опыта руководства, включая ожидания в отношении будущих событий, которые являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

В отношении кредитов физическим лицам в первом квартале 2024 года Группа применила обновленные модели вероятности дефолта на сроке жизни (PD Lifetime) и обновила PIT калибровки моделей вероятности дефолта. Изменения привели к уменьшению оценки ожидаемых кредитных убытков на 15,3 миллиарда рублей и 10,2 миллиарда рублей соответственно. Для целей улучшения точности оценок Группа применила обновленную модель оценки уровня потерь при дефолте (LGD), что оказало влияние на уменьшение оценки ожидаемых кредитных убытков в объеме 28,0 миллиарда рублей.

По корпоративным клиентам в первом квартале 2024 года Группа изменила критерии существенного увеличения кредитного риска, что привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 6,7 миллиарда рублей.

В отношении кредитов физическим лицам во втором квартале 2024 года Группа обновила PIT калибровки моделей вероятности дефолта. Изменения привели к уменьшению оценки ожидаемых кредитных убытков на 1,1 миллиарда рублей.

По корпоративным клиентам во втором квартале 2024 года Группа применила обновленные модели вероятности дефолта на сроке жизни (PD Lifetime), что привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 3,7 миллиарда рублей.

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

По корпоративным клиентам и физическим лицам в третьем квартале 2024 года Группа применила обновленные макрокоэффициенты, рассчитанные на основании действующих в Группе моделей, используя актуальные макропрогнозы. Изменения привели к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 43,6 миллиарда рублей. Также данное изменение привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 1,6 миллиарда рублей по гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов корпоративным клиентам и физическим лицам.

В отношении корпоративных клиентов субпортфеля малый бизнес в третьем квартале 2024 года Группа перешла на использование LGD без надбавки Downturn (поправка на экономический спад), что привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 14,9 миллиарда рублей. Также данное изменение привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 0,2 миллиарда рублей по гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов корпоративным клиентам данного субпортфеля.

В отношении розничных клиентов в третьем квартале 2024 года были актуализированы PIT калибровки модели PD, что привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 7,3 миллиарда рублей.

По корпоративным клиентам субпортфеля «Финансирование жилой недвижимости» в четвертом квартале 2024 года Группа применила обновленный макрокоэффициент. Изменение привело к увеличению ожидаемых кредитных убытков на 37,2 миллиарда рублей. Также данное изменение привело к увеличению ожидаемых кредитных убытков на 8,2 миллиарда рублей по обязательствам по предоставлению кредитов корпоративным клиентам и гарантиям данного субпортфеля.

По корпоративным клиентам в четвертом квартале 2024 года Группа обновила модели определения уровня потерь при дефолте (LGD), в том числе по технологии Лизинговая фабрика, что привело к увеличению ожидаемых кредитных убытков на 2,7 миллиарда рублей.

В розничном портфеле потребительского кредитования в четвертом квартале 2024 года были применены поправочные коэффициенты к PD с целью учета специфики продуктовой линейки Группы, что привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 20,5 миллиарда рублей. Также данное изменение привело к уменьшению ожидаемых кредитных убытков на 3,2 миллиарда рублей по обязательствам по предоставлению потребительских кредитов.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** В результате обострения конфликта с Украиной со стороны США, ЕС и ряда других стран в 2022 году были введены санкции в отношении Российской Федерации, в частности ряда российских учреждений, компаний, банков и граждан. В результате российские компании потеряли доступ к международным финансовым рынкам, в том числе к иностранным торговым площадкам. В свою очередь в ответ Российская Федерация установила особый порядок проведения операций на российском финансовом рынке с компаниями и физическими лицами из государств, осуществляющих недружественные действия. В результате по долговым и долевым инструментам, эмитентами которых являются российские резиденты, образовалось два рынка – внутренний и внешний. Все вышеперечисленные факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, значительному снижению объемов операций, резкому изменению цен на финансовые инструменты, увеличению спредов по торговым операциям.

Для оценки инструментов по справедливой стоимости Группа использовала всю доступную рыночную информацию, в частности доступную информацию о процентных ставках, котировках на российских и зарубежных торговых площадках, данные об объемах и параметрах внебиржевых сделок и прочую доступную информацию, и применяла надлежащие методики оценки. При оценке учитывалась введенная Банком России возможность для российских эмитентов рассчитываться в рублях по финансовым инструментам, выпущенным в валюте, отличной от российского рубля, а также возможность зачета дебиторской задолженности по иностранным финансовым активам в счет обязательств перед контрагентами из стран, применяющих недружественные меры. В данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности оценка финансовых инструментов происходила с учетом изложенных выше факторов, а также с учетом примененных руководством Группы оценок и допущений. См. Примечание 35.

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

**Переоценка офисной недвижимости.** Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2023 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию.

Для объектов недвижимости, по которым имелась рыночная информация по сопоставимым сделкам или предложениям о продаже, использовался метод сравнения продаж.

Для крупнейших объектов в г. Москва (ул. Вавилова, д. 19 и Кутузовский проспект, д. 32) справедливая стоимость определялась доходным подходом методом прямой капитализации. При оценке справедливой стоимости объектов использовались следующие исходные данные для расчета: расчетные среднерыночные ставки аренды для различных типов помещений, среднерыночный уровень недозагрузки, фактические операционные расходы по объектам, средний уровень ставок капитализации для данного класса недвижимости.

Оценка зданий, не имеющих прямых рыночных аналогов для сравнительного подхода, и/или которые были спроектированы и построены с учетом специфических требований Банка, была основана на определении стоимости замещения в рамках затратного подхода. Справедливая стоимость определена путем корректировки стоимости замещения на величину физического износа, определенного на основании хронологического возраста.

На 31 декабря 2024 года Группа провела анализ справедливой стоимости офисной недвижимости и пришла к выводу, что текущая балансовая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от справедливой стоимости.

Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимися сроками полезного использования начиная с 1 января 2024 года. См. Примечание 12.

**Определение срока аренды.** Группа арендует офисные здания у третьих лиц. Часть договоров являются бессрочными и автоматически пролонгируются, если ни одна из сторон не направит другой стороне уведомление о расторжении договора. Группа определяет срок аренды без права досрочного расторжения по таким договорам с учетом штрафных санкций, которые могут быть наложены в случае их расторжения, включая такие экономические антистимулы, как улучшение арендованного имущества, стоимость переезда или значимость помещений для деятельности Группы. В результате срок аренды самых значимых офисных зданий определяется периодом от 2 до 10 лет.

**Обязательства по договорам страхования.** Для определения размера обязательства по договорам страхования жизни Группа в основном использует детерминированные прогнозы для оценки текущей стоимости будущих денежных потоков, при расчете которых Группа использует следующие допущения: показатели смертности и заболеваемости, продолжительность жизни, доходы от инвестиций, расходы, риски в связи с решениями держателей полисов (в том числе расторжения), ставки дисконтирования. Показатели смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Росстатом, в случае необходимости скорректированных с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков. Для определения размера обязательств по договорам страхования иного, чем страхование жизни, Группа использует следующие допущения: коэффициенты убыточности, коэффициенты расходов на урегулирование убытков, коэффициенты административных расходов и расторжений. Ожидаемые коэффициенты убыточности оцениваются на основании исторической статистики Группы, а также с учетом наблюдаемых трендов, сезонности, экономических и социальных факторов, экспертного суждения. См. Примечание 32.



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Группы начиная с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»** (выпущены в январе 2020 года и финализированы в июне 2022 года);
- **Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущены 22 сентября 2022 года);
- **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации»** (выпущены в мае 2023 года).

### 5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 234,4	2 379,3
Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,8	7,3
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2 252,2</b>	<b>2 386,6</b>

#### Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные средства	567,5	530,2
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	1 322,7	1 738,3
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках и прочих финансовых организациях	335,6	84,6
Остатки средств по сделкам обратного репо	8,6	26,2
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>2 234,4</b>	<b>2 379,3</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках и прочих финансовых организациях, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими государственными и коммерческими банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества корреспондентских счетов и депозитов овернайт в банках и прочих финансовых организациях, сделок обратного РЕПО, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Итого
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках и прочих финансовых организациях	184,3	148,0	3,3	335,6
Остатки средств по сделкам обратного репо	8,6	—	—	8,6
<b>Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах овернайт и по сделкам обратного репо, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>192,9</b>	<b>148,0</b>	<b>3,3</b>	<b>344,2</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ кредитного качества корреспондентских счетов и депозитов овернайт в банках и прочих финансовых организациях, сделок обратного РЕПО, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Итого
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках и прочих финансовых организациях	33,0	51,6	84,6
Остатки средств по сделкам обратного репо	26,2	—	26,2
<b>Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах овернайт и по сделкам обратного репо, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>59,2</b>	<b>51,6</b>	<b>110,8</b>

Описание системы классификации кредитного риска Группы представлено в Примечании 32. Балансовая стоимость остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, и признаки обесценения по ним.

### Денежные средства и их эквиваленты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Остатки средств по сделкам обратного репо	13,8	6,9
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках и прочих финансовых организациях	4,0	0,4
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>17,8</b>	<b>7,3</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, классифицированным в качестве денежных средств и их эквивалентов, представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 35. Анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам до погашения представлен в Примечании 32.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 6 Средства в банках

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 497,5	394,6
Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 118,0	758,6
<b>Итого средств в банках</b>	<b>2 615,5</b>	<b>1 153,2</b>

#### Средства в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Срочные депозиты в банках и прочих финансовых организациях	824,9	105,3
Остатки средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями	674,0	290,7
<b>Итого валовая балансовая стоимость средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 498,9</b>	<b>396,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,4)	(1,4)
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 497,5</b>	<b>394,6</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года срочные депозиты в банках, а также остатки средств по сделкам обратного репо, размещенные на срок более 1 рабочего дня, представляют собой остатки преимущественно с крупнейшими и широко известными российскими государственными и коммерческими банками и прочими финансовыми организациями.

**6 Средства в банках (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков средств в банках по состоянию на 31 декабря 2024 года на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Описание системы классификации кредитного риска Группы, а также подход к оценке ожидаемых кредитных убытков применительно к остаткам средств в банках приводится в Примечании 32.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
<b>Срочные депозиты в банках и прочих финансовых организациях</b>				
Минимальный кредитный риск	802,6	1,5	—	804,1
Низкий кредитный риск	19,9	0,1	—	20,0
Высокий кредитный риск	—	0,3	—	0,3
Дефолтные активы	—	—	0,5	0,5
<b>Валовая балансовая стоимость срочных депозитов в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>822,5</b>	<b>1,9</b>	<b>0,5</b>	<b>824,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,7)	(0,2)	(0,5)	(1,4)
<b>Балансовая стоимость срочных депозитов в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>821,8</b>	<b>1,7</b>	<b>—</b>	<b>823,5</b>
<b>Остатки средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>				
Минимальный кредитный риск	674,0	—	—	674,0
<b>Валовая балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>	<b>674,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>674,0</b>
<b>Балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>	<b>674,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>674,0</b>
<b>Итого средства в банках (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>1 496,5</b>	<b>1,9</b>	<b>0,5</b>	<b>1 498,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,7)	(0,2)	(0,5)	(1,4)
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 495,8</b>	<b>1,7</b>	<b>—</b>	<b>1 497,5</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 6 Средства в банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков средств в банках по состоянию на 31 декабря 2023 года на основании уровней кредитного риска, а также их раскрытие по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
<b>Срочные депозиты в банках и прочих финансовых организациях</b>			
Минимальный кредитный риск	103,5	—	103,5
Низкий кредитный риск	0,4	—	0,4
Дефолтные активы	—	1,4	1,4
<b>Валовая балансовая стоимость срочных депозитов в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>103,9</b>	<b>1,4</b>	<b>105,3</b>
Резерв под кредитные убытки	—	(1,4)	(1,4)
<b>Балансовая стоимость срочных депозитов в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>103,9</b>	<b>—</b>	<b>103,9</b>
<b>Остатки средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>			
Минимальный кредитный риск	290,7	—	290,7
<b>Валовая балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>	<b>290,7</b>	<b>—</b>	<b>290,7</b>
<b>Балансовая стоимость остатков средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями</b>	<b>290,7</b>	<b>—</b>	<b>290,7</b>
<b>Итого средства в банках (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>394,6</b>	<b>1,4</b>	<b>396,0</b>
Резерв под кредитные убытки	—	(1,4)	(1,4)
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>394,6</b>	<b>—</b>	<b>394,6</b>

Балансовая стоимость остатков средств в банках на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года также отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску по данным активам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали просроченные остатки средств в банках (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 1,4 миллиарда рублей).

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 6 Средства в банках (продолжение)

#### Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Остатки средств по сделкам обратного репо с банками и прочими финансовыми организациями	1 116,1	757,6
Срочные депозиты в банках и прочих финансовых организациях	1,9	1,0
<b>Итого средств в банках, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 118,0</b>	<b>758,6</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по средствам в банках, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, классифицированным в качестве средств в банках, представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств в банках, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ средств в банках по срокам до погашения представлен в Примечании 32.

### 7 Требования по производным финансовым инструментам

Состав требований по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	104,5	72,2
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	25,3	15,8
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	25,0	22,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	17,1	8,5
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	3,0	14,5
Прочие производные финансовые инструменты	—	1,7
<b>Итого требований по производным финансовым инструментам</b>	<b>174,9</b>	<b>134,8</b>

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 34.

Анализ по срокам до погашения требований по производным финансовым инструментам приведен в Примечании 32.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	40 921,3	35 915,6
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 920,6	1 642,7
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>43 841,9</b>	<b>37 558,3</b>

#### Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Коммерческое кредитование юридических лиц	15 813,3	(672,6)	15 140,7
Проектное финансирование юридических лиц	9 003,5	(428,7)	8 574,8
Жилищное кредитование физических лиц	11 153,5	(76,8)	11 076,7
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	4 016,7	(522,6)	3 494,1
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	2 342,2	(280,8)	2 061,4
Автокредитование физических лиц	602,2	(28,6)	573,6
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>42 931,4</b>	<b>(2 010,1)</b>	<b>40 921,3</b>

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Коммерческое кредитование юридических лиц	14 083,8	(692,9)	13 390,9
Проектное финансирование юридических лиц	7 579,9	(413,8)	7 166,1
Жилищное кредитование физических лиц	10 175,3	(75,4)	10 099,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	3 937,1	(450,1)	3 487,0
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	1 633,7	(177,6)	1 456,1
Автокредитование физических лиц	328,8	(13,2)	315,6
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>37 738,6</b>	<b>(1 823,0)</b>	<b>35 915,6</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено кредитами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества), портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Проектное финансирование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет кредиты данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости проектов или сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат основного долга и суммы процентов может происходить на этапе эксплуатации проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты, как правило, носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены кредитами, выданными физическим лицам на текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и ремонтом недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским кредитам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено кредитами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства.



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Анализ кредитного качества ссуд, представленный в таблицах ниже, основан на шкале уровней кредитного риска заемщиков, разработанной Группой.

	31 декабря 2024 года				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	7 126,3	—	—	—	7 126,3
Низкий кредитный риск	6 492,8	79,9	—	—	6 572,7
Средний кредитный риск	788,7	520,2	—	22,3	1 331,2
Высокий кредитный риск	5,2	178,2	—	—	183,4
Дефолтные активы	—	—	599,1	0,6	599,7
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>					
<b>коммерческого кредитования</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>14 413,0</b>	<b>778,3</b>	<b>599,1</b>	<b>22,9</b>	<b>15 813,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(58,0)	(164,1)	(448,3)	(2,2)	(672,6)
<b>Итого коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>14 355,0</b>	<b>614,2</b>	<b>150,8</b>	<b>20,7</b>	<b>15 140,7</b>

	31 декабря 2023 года				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>					
<b>Коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	4 776,6	0,8	—	—	4 777,4
Низкий кредитный риск	6 886,7	257,1	—	—	7 143,8
Средний кредитный риск	854,4	359,6	—	—	1 214,0
Высокий кредитный риск	0,5	440,2	—	—	440,7
Дефолтные активы	—	—	483,3	24,6	507,9
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>					
<b>коммерческого кредитования</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>12 518,2</b>	<b>1 057,7</b>	<b>483,3</b>	<b>24,6</b>	<b>14 083,8</b>
Резерв под кредитные убытки	(73,6)	(265,5)	(346,6)	(7,2)	(692,9)
<b>Итого коммерческое кредитование</b>					
<b>юридических лиц</b>	<b>12 444,6</b>	<b>792,2</b>	<b>136,7</b>	<b>17,4</b>	<b>13 390,9</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	31 декабря 2024 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	1 501,5	4,3	—	—	1 505,8
Низкий кредитный риск	5 330,3	145,2	—	—	5 475,5
Средний кредитный риск	1 454,2	231,9	—	0,1	1 686,2
Высокий кредитный риск	8,9	116,3	—	—	125,2
Дефолтные активы	—	—	206,3	4,5	210,8
<b>Итого валовая балансовая стоимость проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>8 294,9</b>	<b>497,7</b>	<b>206,3</b>	<b>4,6</b>	<b>9 003,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(173,8)	(127,3)	(123,2)	(4,4)	(428,7)
<b>Итого проектное финансирование юридических лиц</b>	<b>8 121,1</b>	<b>370,4</b>	<b>83,1</b>	<b>0,2</b>	<b>8 574,8</b>

	31 декабря 2023 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	852,6	1,4	—	—	854,0
Низкий кредитный риск	4 859,0	209,6	—	—	5 068,6
Средний кредитный риск	1 003,5	347,4	—	—	1 350,9
Высокий кредитный риск	5,1	66,8	—	—	71,9
Дефолтные активы	—	—	229,8	4,7	234,5
<b>Итого валовая балансовая стоимость проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>6 720,2</b>	<b>625,2</b>	<b>229,8</b>	<b>4,7</b>	<b>7 579,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(123,8)	(141,5)	(144,1)	(4,4)	(413,8)
<b>Итого проектное финансирование юридических лиц</b>	<b>6 596,4</b>	<b>483,7</b>	<b>85,7</b>	<b>0,3</b>	<b>7 166,1</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	31 декабря 2024 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Жилищное кредитование</b>					
<b>физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	7 757,7	39,3	—	—	7 797,0
Низкий кредитный риск	2 691,6	213,9	—	—	2 905,5
Средний кредитный риск	82,1	235,5	—	—	317,6
Высокий кредитный риск	—	31,3	—	—	31,3
Дефолтные активы	—	—	102,1	—	102,1
<b>Итого валовая балансовая стоимость жилищного кредитования физических лиц</b>	<b>10 531,4</b>	<b>520,0</b>	<b>102,1</b>	<b>—</b>	<b>11 153,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(9,8)	(12,5)	(54,5)	—	(76,8)
<b>Итого жилищное кредитование физических лиц</b>	<b>10 521,6</b>	<b>507,5</b>	<b>47,6</b>	<b>—</b>	<b>11 076,7</b>

	31 декабря 2023 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Жилищное кредитование</b>					
<b>физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	7 354,2	33,3	—	—	7 387,5
Низкий кредитный риск	2 297,5	195,1	—	—	2 492,6
Средний кредитный риск	47,9	174,6	—	—	222,5
Высокий кредитный риск	—	14,7	—	—	14,7
Дефолтные активы	—	—	58,0	—	58,0
<b>Итого валовая балансовая стоимость жилищного кредитования физических лиц</b>	<b>9 699,6</b>	<b>417,7</b>	<b>58,0</b>	<b>—</b>	<b>10 175,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(13,6)	(26,8)	(35,0)	—	(75,4)
<b>Итого жилищное кредитование физических лиц</b>	<b>9 686,0</b>	<b>390,9</b>	<b>23,0</b>	<b>—</b>	<b>10 099,9</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

31 декабря 2024 года					
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>					
Минимальный кредитный риск	450,7	0,8	—	—	451,5
Низкий кредитный риск	2 168,3	47,5	—	—	2 215,8
Средний кредитный риск	626,6	89,9	—	—	716,5
Высокий кредитный риск	79,8	116,8	—	—	196,6
Дефолтные активы	—	—	434,2	2,1	436,3
<b>Итого валовая балансовая стоимость потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>3 325,4</b>	<b>255,0</b>	<b>434,2</b>	<b>2,1</b>	<b>4 016,7</b>
Резерв под кредитные убытки	(89,8)	(54,9)	(377,8)	(0,1)	(522,6)
<b>Итого потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>	<b>3 235,6</b>	<b>200,1</b>	<b>56,4</b>	<b>2,0</b>	<b>3 494,1</b>

31 декабря 2023 года					
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>					
Минимальный кредитный риск	523,8	0,7	—	—	524,5
Низкий кредитный риск	2 328,2	41,1	—	—	2 369,3
Средний кредитный риск	528,0	86,2	—	—	614,2
Высокий кредитный риск	33,0	67,4	—	—	100,4
Дефолтные активы	—	—	327,3	1,4	328,7
<b>Итого валовая балансовая стоимость потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>3 413,0</b>	<b>195,4</b>	<b>327,3</b>	<b>1,4</b>	<b>3 937,1</b>
Резерв под кредитные убытки	(105,2)	(43,5)	(301,3)	(0,1)	(450,1)
<b>Итого потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>	<b>3 307,8</b>	<b>151,9</b>	<b>26,0</b>	<b>1,3</b>	<b>3 487,0</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	31 декабря 2024 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	451,6	—	—	—	451,6
Низкий кредитный риск	1 404,6	—	—	—	1 404,6
Средний кредитный риск	143,7	88,8	—	—	232,5
Высокий кредитный риск	—	41,2	—	—	41,2
Дефолтные активы	—	—	212,3	—	212,3
<b>Итого валовая балансовая стоимость кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>1 999,9</b>	<b>130,0</b>	<b>212,3</b>	<b>—</b>	<b>2 342,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(50,9)	(50,0)	(179,9)	—	(280,8)
<b>Итого кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>	<b>1 949,0</b>	<b>80,0</b>	<b>32,4</b>	<b>—</b>	<b>2 061,4</b>

	31 декабря 2023 года				
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	339,4	—	—	—	339,4
Низкий кредитный риск	1 017,2	—	—	—	1 017,2
Средний кредитный риск	77,2	44,6	—	—	121,8
Высокий кредитный риск	—	17,7	—	—	17,7
Дефолтные активы	—	—	137,6	—	137,6
<b>Итого валовая балансовая стоимость кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>1 433,8</b>	<b>62,3</b>	<b>137,6</b>	<b>—</b>	<b>1 633,7</b>
Резерв под кредитные убытки	(33,5)	(24,8)	(119,3)	—	(177,6)
<b>Итого кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>	<b>1 400,3</b>	<b>37,5</b>	<b>18,3</b>	<b>—</b>	<b>1 456,1</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

31 декабря 2024 года					
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Автокредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	11,2	—	—	—	11,2
Низкий кредитный риск	549,6	—	—	—	549,6
Средний кредитный риск	4,7	2,8	—	—	7,5
Высокий кредитный риск	1,6	8,9	—	—	10,5
Дефолтные активы	—	—	23,4	—	23,4
<b>Итого валовая балансовая стоимость автокредитования физических лиц</b>	<b>567,1</b>	<b>11,7</b>	<b>23,4</b>	<b>—</b>	<b>602,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(7,9)	(4,7)	(16,0)	—	(28,6)
<b>Итого автокредитование физических лиц</b>	<b>559,2</b>	<b>7,0</b>	<b>7,4</b>	<b>—</b>	<b>573,6</b>

31 декабря 2023 года					
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<b>Автокредитование физических лиц</b>					
Минимальный кредитный риск	11,8	—	—	—	11,8
Низкий кредитный риск	299,5	—	—	—	299,5
Высокий кредитный риск	1,3	1,1	—	—	2,4
Дефолтные активы	—	—	15,1	—	15,1
<b>Итого валовая балансовая стоимость автокредитования физических лиц</b>	<b>312,6</b>	<b>1,1</b>	<b>15,1</b>	<b>—</b>	<b>328,8</b>
Резерв под кредитные убытки	(2,0)	(0,4)	(10,8)	—	(13,2)
<b>Итого автокредитование физических лиц</b>	<b>310,6</b>	<b>0,7</b>	<b>4,3</b>	<b>—</b>	<b>315,6</b>

В таблицах ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и в резерве под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетных периодов.

Прочие движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представленные в таблице ниже, преимущественно обусловлены конвертациями кредитов в иностранной валюте на общую сумму 313,4 миллиарда рублей по курсу Банка России на дату конвертации. Данные изменения привели к прекращению признания кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признанию кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Приобретен- ные или выданные обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>351,7</b>	<b>502,5</b>	<b>957,1</b>	<b>11,7</b>	<b>1 823,0</b>	<b>34 097,4</b>	<b>2 359,4</b>	<b>1 251,1</b>	<b>30,7</b>	<b>37 738,6</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	31,6	(108,0)	(8,9)	—	(85,3)	1 391,5	(1 365,5)	(26,0)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(79,2)	410,2	(10,5)	—	320,5	(2 276,0)	2 305,1	(29,1)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(22,2)	(235,2)	523,9	—	266,5	(181,0)	(549,2)	730,2	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(30,0)	(60,1)	(21,3)	—	(111,4)	—	—	—	—	—
(Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(16,9)	47,1	(14,0)	(4,9)	11,3	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	287,4	103,3	34,8	—	425,5	24 006,3	346,7	44,1	0,8	24 397,9
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(133,9)	(129,5)	(114,8)	(0,4)	(378,6)	(18 116,0)	(646,9)	(233,6)	(2,2)	(18 998,7)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>36,8</b>	<b>27,8</b>	<b>389,2</b>	<b>(5,3)</b>	<b>448,5</b>	<b>4 824,8</b>	<b>90,2</b>	<b>485,6</b>	<b>(1,4)</b>	<b>5 399,2</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(220,1)	—	(220,1)	—	—	(220,1)	—	(220,1)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	3,5	15,4	6,0	—	24,9	229,1	66,4	9,8	—	305,3
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	58,9	—	58,9	—	—	58,9	—	58,9
Прочие движения	(1,8)	(132,2)	8,6	0,3	(125,1)	(19,6)	(323,3)	(7,9)	0,3	(350,5)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>1,7</b>	<b>(116,8)</b>	<b>(146,6)</b>	<b>0,3</b>	<b>(261,4)</b>	<b>209,5</b>	<b>(256,9)</b>	<b>(159,3)</b>	<b>0,3</b>	<b>(206,4)</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>390,2</b>	<b>413,5</b>	<b>1 199,7</b>	<b>6,7</b>	<b>2 010,1</b>	<b>39 131,7</b>	<b>2 192,7</b>	<b>1 577,4</b>	<b>29,6</b>	<b>42 931,4</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>280,0</b>	<b>446,5</b>	<b>925,8</b>	<b>11,8</b>	<b>1 664,1</b>	<b>26 502,1</b>	<b>2 299,0</b>	<b>1 137,8</b>	<b>29,7</b>	<b>29 968,6</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	28,5	(111,2)	(9,0)	—	<b>(91,7)</b>	1 182,0	(1 159,2)	(22,8)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(53,6)	274,2	(10,3)	—	<b>210,3</b>	(1 879,9)	1 916,0	(36,1)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(6,5)	(163,9)	301,3	—	<b>130,9</b>	(49,8)	(447,2)	497,0	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(17,9)	13,6	(6,2)	—	<b>(10,5)</b>	—	—	—	—	—
(Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(2,9)	9,9	2,5	(0,4)	<b>9,1</b>	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	263,7	100,2	18,0	—	<b>381,9</b>	22 365,3	494,6	35,5	1,1	<b>22 896,5</b>
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(143,9)	(126,6)	(107,5)	(3,4)	<b>(381,4)</b>	(14 686,5)	(881,3)	(194,5)	(3,8)	<b>(15 766,1)</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>67,4</b>	<b>(3,8)</b>	<b>188,8</b>	<b>(3,8)</b>	<b>248,6</b>	<b>6 931,1</b>	<b>(77,1)</b>	<b>279,1</b>	<b>(2,7)</b>	<b>7 130,4</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(215,2)	—	<b>(215,2)</b>	—	—	(215,2)	—	<b>(215,2)</b>
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	6,0	60,4	14,4	—	<b>80,8</b>	686,1	144,0	23,6	—	<b>853,7</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	46,2	—	<b>46,2</b>	—	—	46,2	—	<b>46,2</b>
Прочие движения	(1,7)	(0,6)	(2,9)	3,7	<b>(1,5)</b>	(21,9)	(6,5)	(20,4)	3,7	<b>(45,1)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>4,3</b>	<b>59,8</b>	<b>(157,5)</b>	<b>3,7</b>	<b>(89,7)</b>	<b>664,2</b>	<b>137,5</b>	<b>(165,8)</b>	<b>3,7</b>	<b>639,6</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>351,7</b>	<b>502,5</b>	<b>957,1</b>	<b>11,7</b>	<b>1 823,0</b>	<b>34 097,4</b>	<b>2 359,4</b>	<b>1 251,1</b>	<b>30,7</b>	<b>37 738,6</b>



**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Кредиты и авансы юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>197,4</b>	<b>407,0</b>	<b>490,7</b>	<b>11,6</b>	<b>1 106,7</b>	<b>19 238,4</b>	<b>1 682,9</b>	<b>713,1</b>	<b>29,3</b>	<b>21 663,7</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	11,4	(34,4)	(4,7)	—	(27,7)	691,5	(678,5)	(13,0)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(30,0)	137,5	(5,4)	—	102,1	(905,2)	916,6	(11,4)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(3,2)	(74,8)	152,6	—	74,6	(54,1)	(182,8)	236,9	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	23,8	(19,3)	(4,7)	—	(0,2)	—	—	—	—	—
(Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(75,0)	14,5	8,1	(4,9)	(57,3)	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	178,4	85,6	34,8	—	298,8	17 337,5	288,1	44,1	0,1	17 669,8
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(72,7)	(107,9)	(62,9)	(0,2)	(243,7)	(13 807,6)	(493,4)	(123,0)	(2,0)	(14 426,0)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>32,7</b>	<b>1,2</b>	<b>117,8</b>	<b>(5,1)</b>	<b>146,6</b>	<b>3 262,1</b>	<b>(150,0)</b>	<b>133,6</b>	<b>(1,9)</b>	<b>3 243,8</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(64,9)	—	(64,9)	—	—	(64,9)	—	(64,9)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	3,5	15,4	6,0	—	24,9	227,0	66,4	9,8	—	303,2
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	21,7	—	21,7	—	—	21,7	—	21,7
Прочие движения	(1,8)	(132,2)	0,2	0,1	(133,7)	(19,6)	(323,3)	(7,9)	0,1	(350,7)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>1,7</b>	<b>(116,8)</b>	<b>(37,0)</b>	<b>0,1</b>	<b>(152,0)</b>	<b>207,4</b>	<b>(256,9)</b>	<b>(41,3)</b>	<b>0,1</b>	<b>(90,7)</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>231,8</b>	<b>291,4</b>	<b>571,5</b>	<b>6,6</b>	<b>1 101,3</b>	<b>22 707,9</b>	<b>1 276,0</b>	<b>805,4</b>	<b>27,5</b>	<b>24 816,8</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Кредиты и авансы юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>160,3</b>	<b>369,4</b>	<b>456,2</b>	<b>11,8</b>	<b>997,7</b>	<b>15 186,6</b>	<b>1 726,6</b>	<b>612,2</b>	<b>28,9</b>	<b>17 554,3</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	11,5	(46,9)	(5,6)	—	<b>(41,0)</b>	634,9	(621,7)	(13,2)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(20,4)	83,8	(6,4)	—	<b>57,0</b>	(923,8)	947,1	(23,3)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(1,8)	(57,2)	97,6	—	<b>38,6</b>	(24,8)	(215,0)	239,8	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(8,9)	15,1	0,1	—	<b>6,3</b>	—	—	—	—	—
(Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(8,0)	3,2	27,7	(0,2)	<b>22,7</b>	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	140,9	84,6	18,0	—	<b>243,5</b>	13 929,7	428,9	35,5	0,8	<b>14 394,9</b>
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(80,5)	(104,8)	(73,8)	(3,4)	<b>(262,5)</b>	(10 226,6)	(720,5)	(113,8)	(3,8)	<b>(11 064,7)</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>32,8</b>	<b>(22,2)</b>	<b>57,6</b>	<b>(3,6)</b>	<b>64,6</b>	<b>3 389,4</b>	<b>(181,2)</b>	<b>125,0</b>	<b>(3,0)</b>	<b>3 330,2</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(43,9)	—	<b>(43,9)</b>	—	—	(43,9)	—	<b>(43,9)</b>
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	6,0	60,4	14,4	—	<b>80,8</b>	684,3	144,0	23,6	—	<b>851,9</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	16,6	—	<b>16,6</b>	—	—	16,6	—	<b>16,6</b>
Прочие движения	(1,7)	(0,6)	(10,2)	3,4	<b>(9,1)</b>	(21,9)	(6,5)	(20,4)	3,4	<b>(45,4)</b>
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>4,3</b>	<b>59,8</b>	<b>(23,1)</b>	<b>3,4</b>	<b>44,4</b>	<b>662,4</b>	<b>137,5</b>	<b>(24,1)</b>	<b>3,4</b>	<b>779,2</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>197,4</b>	<b>407,0</b>	<b>490,7</b>	<b>11,6</b>	<b>1 106,7</b>	<b>19 238,4</b>	<b>1 682,9</b>	<b>713,1</b>	<b>29,3</b>	<b>21 663,7</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Жилищное кредитование физических лиц, по амортизированной стоимости</b>								
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>13,6</b>	<b>26,8</b>	<b>35,0</b>	<b>75,4</b>	<b>9 699,6</b>	<b>417,7</b>	<b>58,0</b>	<b>10 175,3</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	1,0	(8,9)	(1,0)	<b>(8,9)</b>	395,7	(390,0)	(5,7)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(1,5)	13,2	(1,4)	<b>10,3</b>	(582,7)	591,7	(9,0)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,1)	(4,8)	33,3	<b>28,4</b>	(17,4)	(55,6)	73,0	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(7,1)	(23,9)	(5,1)	<b>(36,1)</b>	—	—	—	—
Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	2,4	11,2	(2,2)	<b>11,4</b>	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,7	0,3	—	<b>3,0</b>	2 525,6	11,8	—	<b>2 537,4</b>
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(1,2)	(1,4)	(6,9)	<b>(9,5)</b>	(1 489,9)	(55,6)	(16,9)	<b>(1 562,4)</b>
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(14,3)</b>	<b>16,7</b>	<b>(1,4)</b>	<b>831,3</b>	<b>102,3</b>	<b>41,4</b>	<b>975,0</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Списания	—	—	(1,7)	<b>(1,7)</b>	—	—	(1,7)	<b>(1,7)</b>
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	—	—	—	0,5	—	—	<b>0,5</b>
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	4,4	<b>4,4</b>	—	—	4,4	<b>4,4</b>
Прочие движения	—	—	0,1	<b>0,1</b>	—	—	—	—
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>2,7</b>	<b>3,2</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>9,8</b>	<b>12,5</b>	<b>54,5</b>	<b>76,8</b>	<b>10 531,4</b>	<b>520,0</b>	<b>102,1</b>	<b>11 153,5</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Жилищное кредитование физических лиц, по амортизированной стоимости</b>								
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>8,7</b>	<b>18,9</b>	<b>34,7</b>	<b>62,3</b>	<b>7 144,3</b>	<b>348,0</b>	<b>52,7</b>	<b>7 545,0</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:								
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	1,0	(15,8)	(0,7)	(15,5)	306,4	(302,7)	(3,7)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(1,4)	29,4	(1,2)	26,8	(432,8)	439,2	(6,4)	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	—	(5,0)	15,4	10,4	(5,6)	(25,5)	31,1	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков (Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	0,5	0,4	(1,2)	(0,3)	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	(1,4)	0,5	(1,0)	(1,9)	—	—	—	—
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	8,3	1,9	—	10,2	4 433,1	26,5	—	4 459,6
	(2,1)	(3,5)	(8,5)	(14,1)	(1 746,9)	(67,8)	(13,2)	(1 827,9)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>4,9</b>	<b>7,9</b>	<b>2,8</b>	<b>15,6</b>	<b>2 554,2</b>	<b>69,7</b>	<b>7,8</b>	<b>2 631,7</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>								
Списания	—	—	(5,5)	(5,5)	—	—	(5,5)	(5,5)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	—	—	—	1,1	—	—	1,1
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	3,0	3,0	—	—	3,0	3,0
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(2,5)</b>	<b>(2,5)</b>	<b>1,1</b>	<b>—</b>	<b>(2,5)</b>	<b>(1,4)</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>13,6</b>	<b>26,8</b>	<b>35,0</b>	<b>75,4</b>	<b>9 699,6</b>	<b>417,7</b>	<b>58,0</b>	<b>10 175,3</b>

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Итого прочих кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>140,7</b>	<b>68,7</b>	<b>431,4</b>	<b>0,1</b>	<b>640,9</b>	<b>5 159,4</b>	<b>258,8</b>	<b>480,0</b>	<b>1,4</b>	<b>5 899,6</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	19,2	(64,7)	(3,2)	—	(48,7)	304,3	(297,0)	(7,3)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(47,7)	259,5	(3,7)	—	208,1	(788,1)	796,8	(8,7)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(18,9)	(155,6)	338,0	—	163,5	(109,5)	(310,8)	420,3	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(46,7)	(16,9)	(11,5)	—	(75,1)	—	—	—	—	—
Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	55,7	21,4	(19,9)	—	57,2	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	106,3	17,4	—	—	123,7	4 143,2	46,8	—	0,7	4 190,7
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(60,0)	(20,2)	(45,0)	(0,2)	(125,4)	(2 818,5)	(97,9)	(93,7)	(0,2)	(3 010,3)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>7,9</b>	<b>40,9</b>	<b>254,7</b>	<b>(0,2)</b>	<b>303,3</b>	<b>731,4</b>	<b>137,9</b>	<b>310,6</b>	<b>0,5</b>	<b>1 180,4</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(153,5)	—	(153,5)	—	—	(153,5)	—	(153,5)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	—	—	—	—	1,6	—	—	—	1,6
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	32,8	—	32,8	—	—	32,8	—	32,8
Прочие движения	—	—	8,3	0,2	8,5	—	—	—	0,2	0,2
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(112,4)</b>	<b>0,2</b>	<b>(112,2)</b>	<b>1,6</b>	<b>—</b>	<b>(120,7)</b>	<b>0,2</b>	<b>(118,9)</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>148,6</b>	<b>109,6</b>	<b>573,7</b>	<b>0,1</b>	<b>832,0</b>	<b>5 892,4</b>	<b>396,7</b>	<b>669,9</b>	<b>2,1</b>	<b>6 961,1</b>

**8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Резерв под кредитные убытки					Валовая балансовая стоимость				
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Приобретенные или выданные обесцененные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>										
<b>Итого прочих кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>										
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>111,0</b>	<b>58,2</b>	<b>434,9</b>	<b>—</b>	<b>604,1</b>	<b>4 171,2</b>	<b>224,4</b>	<b>472,9</b>	<b>0,8</b>	<b>4 869,3</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	16,0	(48,5)	(2,7)	—	(35,2)	240,7	(234,8)	(5,9)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(31,8)	161,0	(2,7)	—	126,5	(523,3)	529,7	(6,4)	—	—
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(4,7)	(101,7)	188,3	—	81,9	(19,4)	(206,7)	226,1	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ожидаемых кредитных убытков	(9,5)	(1,9)	(5,1)	—	(16,5)	—	—	—	—	—
Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	6,5	6,2	(24,2)	(0,2)	(11,7)	—	—	—	—	—
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	114,5	13,7	—	—	128,2	4 002,5	39,2	—	0,3	4 042,0
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(61,3)	(18,3)	(25,2)	—	(104,8)	(2 713,0)	(93,0)	(67,5)	—	(2 873,5)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>29,7</b>	<b>10,5</b>	<b>128,4</b>	<b>(0,2)</b>	<b>168,4</b>	<b>987,5</b>	<b>34,4</b>	<b>146,3</b>	<b>0,3</b>	<b>1 168,5</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>										
Списания	—	—	(165,8)	—	(165,8)	—	—	(165,8)	—	(165,8)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	—	—	—	—	0,7	—	—	—	0,7
Переоценка резерва под кредитные убытки для учета всех контрактных требований по процентам	—	—	26,6	—	26,6	—	—	26,6	—	26,6
Прочие движения	—	—	7,3	0,3	7,6	—	—	—	0,3	0,3
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(131,9)</b>	<b>0,3</b>	<b>(131,6)</b>	<b>0,7</b>	<b>—</b>	<b>(139,2)</b>	<b>0,3</b>	<b>(138,2)</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>140,7</b>	<b>68,7</b>	<b>431,4</b>	<b>0,1</b>	<b>640,9</b>	<b>5 159,4</b>	<b>258,8</b>	<b>480,0</b>	<b>1,4</b>	<b>5 899,6</b>

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

### Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленных Группой по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года с использованием шкалы уровней кредитного риска заемщиков, разработанной Группой, для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года					
	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Дефолтные активы	Итого
Проектное финансирование юридических лиц	208,7	1 264,3	646,6	153,0	90,4	2 363,0
Коммерческое кредитование юридических лиц	179,5	117,0	23,0	231,3	5,6	556,4
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	—	1,2	—	1,2
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>388,2</b>	<b>1 381,3</b>	<b>669,6</b>	<b>385,5</b>	<b>96,0</b>	<b>2 920,6</b>

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года					
	Минимальный кредитный риск	Низкий кредитный риск	Средний кредитный риск	Высокий кредитный риск	Дефолтные активы	Итого
Проектное финансирование юридических лиц	20,6	878,8	423,5	97,8	100,0	1 520,7
Коммерческое кредитование юридических лиц	—	80,1	33,6	1,6	6,2	121,5
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	—	0,5	—	0,5
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>20,6</b>	<b>958,9</b>	<b>457,1</b>	<b>99,9</b>	<b>106,2</b>	<b>1 642,7</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, статья «(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает положительную переоценку кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 35,5 миллиарда рублей, отражающую изменение кредитного качества соответствующих активов (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: отрицательную переоценку в размере 16,4 миллиарда рублей).

## 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

**Анализ текущих и просроченных кредитов.** Для целей данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Реструктурированные кредиты для целей настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности классифицируются как непросроченные при отсутствии по таким кредитам просроченных платежей.

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость кредитов	Резерв под кредитные убытки	Итого амортизи- рованная стоимость кредитов	Отношение резерва под кредитные убытки к валовой балансовой стоимости кредитов
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	15 253,2	(281,2)	14 972,0	1,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	143,7	(58,7)	85,0	40,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	416,4	(332,7)	83,7	79,9%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>15 813,3</b>	<b>(672,6)</b>	<b>15 140,7</b>	<b>4,3%</b>
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	8 869,9	(341,1)	8 528,8	3,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	54,8	(21,2)	33,6	38,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	78,8	(66,4)	12,4	84,3%
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>9 003,5</b>	<b>(428,7)</b>	<b>8 574,8</b>	<b>4,8%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>24 816,8</b>	<b>(1 101,3)</b>	<b>23 715,5</b>	<b>4,4%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	11 003,7	(26,1)	10 977,6	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	90,8	(9,9)	80,9	10,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	59,0	(40,8)	18,2	69,2%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>11 153,5</b>	<b>(76,8)</b>	<b>11 076,7</b>	<b>0,7%</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
Непросроченные ссуды	3 518,4	(120,3)	3 398,1	3,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	125,1	(57,9)	67,2	46,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	373,2	(344,4)	28,8	92,3%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>4 016,7</b>	<b>(522,6)</b>	<b>3 494,1</b>	<b>13,0%</b>
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	2 085,8	(79,4)	2 006,4	3,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	56,1	(27,6)	28,5	49,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	200,3	(173,8)	26,5	86,8%
<b>Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>2 342,2</b>	<b>(280,8)</b>	<b>2 061,4</b>	<b>12,0%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	569,5	(8,5)	561,0	1,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	11,0	(5,0)	6,0	45,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	21,7	(15,1)	6,6	69,6%
<b>Итого автокредитов физических лиц</b>	<b>602,2</b>	<b>(28,6)</b>	<b>573,6</b>	<b>4,7%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>18 114,6</b>	<b>(908,8)</b>	<b>17 205,8</b>	<b>5,0%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года</b>	<b>42 931,4</b>	<b>(2 010,1)</b>	<b>40 921,3</b>	<b>4,7%</b>



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, и резерва под кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Валовая балансовая стоимость кредитов	Резерв под кредитные убытки	Итого амортизи- рованная стоимость кредитов	Отношение резерва под кредитные убытки к валовой балансовой стоимости кредитов
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	13 735,5	(426,3)	13 309,2	3,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	76,0	(27,9)	48,1	36,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	272,3	(238,7)	33,6	87,7%
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>14 083,8</b>	<b>(692,9)</b>	<b>13 390,9</b>	<b>4,9%</b>
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	7 444,5	(314,3)	7 130,2	4,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	31,4	(5,0)	26,4	15,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	104,0	(94,5)	9,5	90,9%
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>7 579,9</b>	<b>(413,8)</b>	<b>7 166,1</b>	<b>5,5%</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>21 663,7</b>	<b>(1 106,7)</b>	<b>20 557,0</b>	<b>5,1%</b>
<b>Жилищное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	10 088,6	(39,5)	10 049,1	0,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	56,5	(11,3)	45,2	20,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	30,2	(24,6)	5,6	81,5%
<b>Итого жилищных кредитов физическим лицам</b>	<b>10 175,3</b>	<b>(75,4)</b>	<b>10 099,9</b>	<b>0,7%</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>				
Непросроченные ссуды	3 573,0	(131,9)	3 441,1	3,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	66,8	(32,9)	33,9	49,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	297,3	(285,3)	12,0	96,0%
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>3 937,1</b>	<b>(450,1)</b>	<b>3 487,0</b>	<b>11,4%</b>
<b>Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	1 467,1	(46,6)	1 420,5	3,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	35,7	(15,3)	20,4	42,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	130,9	(115,7)	15,2	88,4%
<b>Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц</b>	<b>1 633,7</b>	<b>(177,6)</b>	<b>1 456,1</b>	<b>10,9%</b>
<b>Автокредитование физических лиц</b>				
Непросроченные ссуды	311,7	(2,0)	309,7	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	2,8	(0,9)	1,9	32,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	14,3	(10,3)	4,0	72,0%
<b>Итого автокредитов физическим лицам</b>	<b>328,8</b>	<b>(13,2)</b>	<b>315,6</b>	<b>4,0%</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>16 074,9</b>	<b>(716,3)</b>	<b>15 358,6</b>	<b>4,5%</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года</b>	<b>37 738,6</b>	<b>(1 823,0)</b>	<b>35 915,6</b>	<b>4,8%</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

в миллиардах российских рублей	Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Проектное финансирование юридических лиц</b>		
Непросроченные ссуды	2 343,5	1 517,2
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	14,3	3,1
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	5,2	0,4
<b>Итого кредитов проектного финансирования юридических лиц</b>	<b>2 363,0</b>	<b>1 520,7</b>
<b>Коммерческое кредитование юридических лиц</b>		
Непросроченные ссуды	552,1	117,1
Ссуды с задержкой платежа на срок от 1 до 90 дней	0,1	—
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	4,2	4,4
<b>Итого коммерческих кредитов юридическим лицам</b>	<b>556,4</b>	<b>121,5</b>
<b>Итого кредитов юридическим лицам</b>	<b>2 919,4</b>	<b>1 642,2</b>
<b>Потребительские и прочие ссуды физическим лицам</b>		
Непросроченные ссуды	1,2	0,5
<b>Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам</b>	<b>1,2</b>	<b>0,5</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>1,2</b>	<b>0,5</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	<b>2 920,6</b>	<b>1 642,7</b>

**Модифицированные и реструктурированные кредиты.** Группа прекращает признание кредитов клиентам, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны кредиты и авансы клиентам, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Группой:

в миллиардах российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Кредиты и авансы клиентам, по которым расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется за весь срок жизни:</b>		
Амортизированная стоимость до модификации	277,0	330,5
Чистый убыток от модификации	(1,8)	(2,2)
<b>Кредиты и авансы клиентам, по которым расчет ожидаемых кредитных убытков был изменен на 12-месячную оценку:</b>		
Валовая балансовая стоимость	2,4	1,6

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

**Концентрация риска по отраслям экономики.** Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам Группы с концентрацией риска по отраслям экономики:

в миллиардах российских рублей	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	18 115,8	39,5%	16 075,4	40,8%
Операции с недвижимым имуществом	3 452,6	7,5%	3 126,7	7,9%
Нефтегазовая промышленность	3 440,7	7,5%	2 829,1	7,2%
Строительство	3 249,1	7,1%	2 350,1	6,0%
Металлургия	3 054,2	6,7%	2 498,4	6,3%
Торговля	2 247,7	4,9%	2 267,6	5,8%
Транспорт и логистика	2 185,0	4,8%	1 653,3	4,2%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 906,6	4,2%	1 874,2	4,8%
Услуги	1 410,2	3,1%	1 113,2	2,8%
Телекоммуникации	963,5	2,1%	848,8	2,2%
Химическая промышленность	941,6	2,1%	877,5	2,2%
Машиностроение	917,5	2,0%	821,2	2,1%
Энергетика	881,2	1,9%	693,0	1,8%
Здравоохранение и фармацевтика	410,0	0,9%	270,0	0,7%
Угольная промышленность	303,0	0,7%	197,8	0,5%
Деревообрабатывающая промышленность	212,8	0,5%	229,3	0,6%
Государственные и муниципальные учреждения	182,0	0,4%	154,6	0,4%
Прочее	1 978,5	4,1%	1 501,1	3,7%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>45 852,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>39 381,3</b>	<b>100,0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 226,4 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 180,5 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 10 180,6 миллиарда рублей или 22,2% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2023 года: 8 106,7 миллиарда рублей или 20,6%).

Политика Группы в отношении получения обеспечения в течение отчетного периода значительно не изменялась, и в общем качестве обеспечения, имеющегося у Группы, значительных изменений относительно прошлого периода не было.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 35. Анализ по срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	4 524,4	1 530,6
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 264,7	1 338,5
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	703,9	639,5
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	524,5	450,0
Ценные бумаги, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долевые инструменты	0,2	0,2
<b>Итого ценных бумаг</b>	<b>7 017,7</b>	<b>3 958,8</b>

#### Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты

Состав долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 934,4	673,7
Ипотечные ценные бумаги	210,1	413,9
Корпоративные облигации	207,6	230,6
Еврооблигации Российской Федерации	114,1	120,5
Иностранные государственные и муниципальные облигации	49,0	80,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	9,2	11,1
Векселя	—	0,6
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты</b>	<b>4 524,4</b>	<b>1 530,6</b>

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, приводится в Примечании 32. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в таблицах ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

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

	31 декабря 2024 года		
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Итого
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>			
Минимальный кредитный риск	4 443,6	—	4 443,6
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>4 443,6</b>	<b>—</b>	<b>4 443,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(6,4)		(6,4)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(502,8)		(502,8)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>3 934,4</b>	<b>—</b>	<b>3 934,4</b>
<b>Ипотечные ценные бумаги</b>			
Минимальный кредитный риск	262,5	—	262,5
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>262,5</b>	<b>—</b>	<b>262,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,5)		(0,5)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(51,9)		(51,9)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>210,1</b>	<b>—</b>	<b>210,1</b>
<b>Корпоративные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	224,4	—	224,4
Низкий кредитный риск	12,8	—	12,8
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>237,2</b>	<b>—</b>	<b>237,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,2)		(0,2)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(29,4)		(29,4)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>207,6</b>	<b>—</b>	<b>207,6</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>			
Минимальный кредитный риск	145,1	—	145,1
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>145,1</b>	<b>—</b>	<b>145,1</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,2)		(0,2)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(30,8)		(30,8)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>114,1</b>	<b>—</b>	<b>114,1</b>
<b>Иностраннные государственные и муниципальные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	25,7	—	25,7
Низкий кредитный риск	—	24,7	24,7
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>25,7</b>	<b>24,7</b>	<b>50,4</b>
Резерв под кредитные убытки	—	(1,4)	(1,4)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>25,7</b>	<b>23,3</b>	<b>49,0</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	11,4	—	11,4
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>11,4</b>	<b>—</b>	<b>11,4</b>
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(2,2)		(2,2)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>9,2</b>	<b>—</b>	<b>9,2</b>
<b>Итого амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>5 125,5</b>	<b>24,7</b>	<b>5 150,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(7,3)	(1,4)	(8,7)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(617,1)	—	(617,1)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты</b>	<b>4 501,1</b>	<b>23,3</b>	<b>4 524,4</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2023 года, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

	31 декабря 2023 года		
<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Итого
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>			
Минимальный кредитный риск	722,0	—	722,0
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>722,0</b>	<b>—</b>	<b>722,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,0)	—	(1,0)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(47,3)	—	(47,3)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>673,7</b>	<b>—</b>	<b>673,7</b>
<b>Ипотечные ценные бумаги</b>			
Минимальный кредитный риск	466,0	—	466,0
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>466,0</b>	<b>—</b>	<b>466,0</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,0)	—	(1,0)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(51,1)	—	(51,1)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>413,9</b>	<b>—</b>	<b>413,9</b>
<b>Корпоративные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	210,3	—	210,3
Низкий кредитный риск	38,9	—	38,9
Средний кредитный риск	—	0,4	0,4
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>249,2</b>	<b>0,4</b>	<b>249,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,4)	—	(0,4)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(18,6)	—	(18,6)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>230,2</b>	<b>0,4</b>	<b>230,6</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>			
Минимальный кредитный риск	134,2	—	134,2
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>134,2</b>	<b>—</b>	<b>134,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,2)	—	(0,2)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(13,5)	—	(13,5)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>120,5</b>	<b>—</b>	<b>120,5</b>
<b>Иностранное государственные и муниципальные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	58,8	—	58,8
Низкий кредитный риск	—	22,7	22,7
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>58,8</b>	<b>22,7</b>	<b>81,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	(1,3)	(1,4)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	0,1	—	0,1
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>58,8</b>	<b>21,4</b>	<b>80,2</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	11,8	—	11,8
Низкий кредитный риск	0,6	—	0,6
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>12,4</b>	<b>—</b>	<b>12,4</b>
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(1,3)	—	(1,3)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>11,1</b>	<b>—</b>	<b>11,1</b>
<b>Векселя</b>			
Минимальный кредитный риск	0,6	—	0,6
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>0,6</b>	<b>—</b>	<b>0,6</b>
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>0,6</b>	<b>—</b>	<b>0,6</b>
<b>Итого амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 643,2</b>	<b>23,1</b>	<b>1 666,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(2,7)	(1,3)	(4,0)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(131,7)	—	(131,7)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты</b>	<b>1 508,8</b>	<b>21,8</b>	<b>1 530,6</b>

9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблицах ниже объясняются изменения в резерве под кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (включая соответствующие ценные бумаги, заложенные по договорам репо (см. Примечание 10)), произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

	Резерв под кредитные убытки		Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	
<i>в миллиардах российских рублей</i>			
На 1 января 2024 года	9,3	1,3	10,6
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
Чистое восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(0,8)	—	(0,8)
Новые покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,6	—	2,6
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(1,5)	—	(1,5)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,3</b>	<b>—</b>	<b>0,3</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,1	0,1	0,2
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
На 31 декабря 2024 года	9,7	1,4	11,1

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

	Резерв под кредитные убытки		Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	
<i>в миллиардах российских рублей</i>			
На 1 января 2023 года	8,3	1,0	9,3
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
(Чистое восстановление) / чистые расходы от создания резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(1,9)	0,2	(1,7)
Новые покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,9	—	2,9
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(0,2)	—	(0,2)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>1,0</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>			
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,2	0,1	0,3
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>
На 31 декабря 2023 года	9,3	1,3	10,6

### Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Состав ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>в миллиардах российских рублей</i>		
Корпоративные облигации	680,1	795,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	459,2	376,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	92,2	146,1
Еврооблигации Российской Федерации	23,3	21,5
Иностранные государственные и муниципальные облигации	12,4	22,3
Векселя	0,5	—
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 267,7</b>	<b>1 361,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(3,0)	(23,4)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 264,7</b>	<b>1 338,5</b>



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 года, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<b>Корпоративные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	505,3	—	505,3
Низкий кредитный риск	173,9	—	173,9
Дефолтные активы	—	0,9	0,9
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>679,2</b>	<b>0,9</b>	<b>680,1</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,3)	(0,9)	(2,2)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>677,9</b>	<b>—</b>	<b>677,9</b>
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>			
Минимальный кредитный риск	459,2	—	459,2
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>459,2</b>	<b>—</b>	<b>459,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,6)	—	(0,6)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>458,6</b>	<b>—</b>	<b>458,6</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	62,5	—	62,5
Низкий кредитный риск	29,7	—	29,7
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>92,2</b>	<b>—</b>	<b>92,2</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	(0,1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>92,1</b>	<b>—</b>	<b>92,1</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>			
Минимальный кредитный риск	23,3	—	23,3
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>23,3</b>	<b>—</b>	<b>23,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	(0,1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>23,2</b>	<b>—</b>	<b>23,2</b>
<b>Иностранные государственные и муниципальные облигации</b>			
Минимальный кредитный риск	12,4	—	12,4
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>12,4</b>	<b>—</b>	<b>12,4</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>12,4</b>	<b>—</b>	<b>12,4</b>
<b>Векселя</b>			
Минимальный кредитный риск	0,5	—	0,5
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>0,5</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>0,5</b>
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 266,8</b>	<b>0,9</b>	<b>1 267,7</b>
Резерв под кредитные убытки	(2,1)	(0,9)	(3,0)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 264,7</b>	<b>—</b>	<b>1 264,7</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2023 года, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<b>Корпоративные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	343,2	20,0	—	363,2
Низкий кредитный риск	238,7	17,8	—	256,5
Средний кредитный риск	174,9	—	—	174,9
Дефолтные активы	—	—	0,9	0,9
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>756,8</b>	<b>37,8</b>	<b>0,9</b>	<b>795,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(6,6)	(0,5)	(0,9)	(8,0)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>750,2</b>	<b>37,3</b>	<b>—</b>	<b>787,5</b>
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>				
Минимальный кредитный риск	376,5	—	—	376,5
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>376,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>376,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,5)	—	—	(0,5)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>376,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>376,0</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	64,0	—	—	64,0
Низкий кредитный риск	82,1	—	—	82,1
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>146,1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>146,1</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,3)	—	—	(0,3)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>145,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>145,8</b>
<b>Иностранные государственные и муниципальные облигации</b>				
Минимальный кредитный риск	7,9	—	—	7,9
Дефолтные активы	—	—	14,4	14,4
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>7,9</b>	<b>—</b>	<b>14,4</b>	<b>22,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	(14,4)	(14,5)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>7,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>7,8</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>				
Минимальный кредитный риск	21,5	—	—	21,5
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>21,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,5</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,1)	—	—	(0,1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>21,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,4</b>
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 308,8</b>	<b>37,8</b>	<b>15,3</b>	<b>1 361,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(7,6)	(0,5)	(15,3)	(23,4)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>1 301,2</b>	<b>37,3</b>	<b>—</b>	<b>1 338,5</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

В таблицах ниже объясняются изменения в резерве под кредитные убытки долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (включая соответствующие ценные бумаги, заложенные по договорам репо (см. Примечание 10)), произошедшие в интервале между началом и концом годового периода, вызванные факторами, описанными в Примечании 3.

	Резерв под кредитные убытки			Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>7,6</b>	<b>0,5</b>	<b>15,3</b>	<b>23,4</b>
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>				
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:				
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	0,3	(0,5)	—	(0,2)
Чистое восстановление резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	(4,5)	—	—	(4,5)
Новые покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	0,3	—	—	0,3
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(2,1)	—	—	(2,1)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(6,0)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>—</b>	<b>(6,5)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>				
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,5	—	0,7	1,2
Прочие движения	—	—	(15,1)	(15,1)
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>(14,4)</b>	<b>(13,9)</b>
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>2,1</b>	<b>—</b>	<b>0,9</b>	<b>3,0</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 9 Ценные бумаги (продолжение)

	Резерв под кредитные убытки			Итого
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
На 1 января 2023 года	22,4	9,5	0,9	32,8
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>				
Переводы и изменение оценки резерва под кредитные убытки:				
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	1,3	(3,8)	—	(2,5)
- в кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(7,2)	—	14,4	7,2
Чистые расходы от создания / (чистое восстановление) резерва под кредитные убытки внутри одной стадии	1,6	(1,2)	—	0,4
Новые покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,8	0,1	—	2,9
Прекращение признания и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(14,8)	(7,1)	—	(21,9)
<b>Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>(16,3)</b>	<b>(12,0)</b>	<b>14,4</b>	<b>(13,9)</b>
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под кредитные убытки в течение года:</i>				
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	1,5	3,0	—	4,5
<b>Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под кредитные убытки, за год</b>	<b>1,5</b>	<b>3,0</b>	<b>—</b>	<b>4,5</b>
На 31 декабря 2023 года	7,6	0,5	15,3	23,4

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы были остатки по просроченным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, с валовой балансовой стоимостью 0,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2023 года: 0,9 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не имеют обеспечения, кроме ипотечных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму 210,1 миллиарда рублей, которые обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам и гарантией АО «ДОМ.РФ» (31 декабря 2023 года: 413,9 миллиарда рублей).

#### Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке

Состав ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративные облигации	237,0	185,7
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	175,9	186,2
Еврооблигации Российской Федерации	23,9	18,9
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	5,6	6,6
Ипотечные ценные бумаги	1,2	1,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	0,2	0,1
<b>Итого облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>443,8</b>	<b>399,2</b>
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	255,0	235,3
Паи инвестиционных фондов	5,1	5,0
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>703,9</b>	<b>639,5</b>

## 9 Ценные бумаги (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующие корректировки, связанные с кредитным риском, и представляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не было остатков по реструктурированным долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, не имеют обеспечения, за исключением ипотечных ценных бумаг на сумму 1,2 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 1,7 миллиарда рублей), которые обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам. Все долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, не являются просроченными.

### Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Состав ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	325,5	265,1
Корпоративные облигации	143,5	125,8
Еврооблигации Российской Федерации	36,0	35,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	19,3	23,7
<b>Итого облигаций, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>524,3</b>	<b>449,8</b>
Паи инвестиционных фондов	0,2	0,2
<b>Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>524,5</b>	<b>450,0</b>

Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, которая также отражает соответствующие корректировки, связанные с кредитным риском, и представляет наиболее точную информацию о максимальном кредитном риске Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не было остатков по реструктурированным долговым ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

Оценочная справедливая стоимость ценных бумаг представлена в Примечании 35. Анализ по срокам до погашения ценных бумаг приведен в Примечании 32.

Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 38.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 10 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	1 404,6	4 124,8
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	26,3	0,6
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	3,4	3,1
<b>Итого финансовых инструментов, заложенных по договорам репо</b>	<b>1 434,3</b>	<b>4 128,5</b>

#### Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо – долговые инструменты

Состав долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	952,4	3 957,7
Ипотечные ценные бумаги	446,1	164,0
Корпоративные облигации	6,1	—
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	—	2,5
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,6
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, - долговые инструменты</b>	<b>1 404,6</b>	<b>4 124,8</b>

Описание системы классификации кредитного риска по уровням, используемой Группой, и подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемым по амортизированной стоимости, приводится в Примечании 32. Балансовая стоимость долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в таблицах ниже представляет также максимальную подверженность Группы кредитному риску по этим активам.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 10 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2024 года, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>		
Минимальный кредитный риск	985,4	985,4
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>985,4</b>	<b>985,4</b>
Резерв под кредитные убытки	(1,5)	(1,5)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(31,5)	(31,5)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>952,4</b>	<b>952,4</b>
<b>Ипотечные ценные бумаги</b>		
Минимальный кредитный риск	554,6	554,6
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>554,6</b>	<b>554,6</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,9)	(0,9)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(107,6)	(107,6)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>446,1</b>	<b>446,1</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Минимальный кредитный риск	8,3	8,3
<b>Итого по амортизированной стоимости</b>	<b>8,3</b>	<b>8,3</b>
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(2,2)	(2,2)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>6,1</b>	<b>6,1</b>
<b>Итого амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>1 548,3</b>	<b>1 548,3</b>
Резерв под кредитные убытки	(2,4)	(2,4)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(141,3)	(141,3)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, - долговые инструменты</b>	<b>1 404,6</b>	<b>1 404,6</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 10 Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2023 года, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
<b>Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)</b>		
Минимальный кредитный риск	4 141,8	4 141,8
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>4 141,8</b>	<b>4 141,8</b>
Резерв под кредитные убытки	(6,2)	(6,2)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(177,9)	(177,9)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>3 957,7</b>	<b>3 957,7</b>
<b>Ипотечные ценные бумаги</b>		
Минимальный кредитный риск	186,9	186,9
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>186,9</b>	<b>186,9</b>
Резерв под кредитные убытки	(0,4)	(0,4)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(22,5)	(22,5)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>164,0</b>	<b>164,0</b>
<b>Российские муниципальные и субфедеральные облигации</b>		
Минимальный кредитный риск	2,8	2,8
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(0,3)	(0,3)
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>2,5</b>	<b>2,5</b>
<b>Еврооблигации Российской Федерации</b>		
Минимальный кредитный риск	0,6	0,6
<b>Амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
<b>Итого по справедливой стоимости</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
<b>Итого амортизированная стоимость до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>4 332,1</b>	<b>4 332,1</b>
Резерв под кредитные убытки	(6,6)	(6,6)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(200,7)	(200,7)
<b>Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенных по договорам репо, - долговые инструменты</b>	<b>4 124,8</b>	<b>4 124,8</b>

На 31 декабря 2024 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо, не имеют обеспечения за исключением ипотечных ценных бумаг, составляющих 446,1 миллиарда рублей, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам и гарантией АО «ДОМ.РФ» (на 31 декабря 2023 года: 164,0 миллиарда рублей).

Информация по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 36.

Все ценные бумаги, заложенные по договорам репо, не были просроченными. Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо, не являются реструктурированными.

Информация о движении резерва под кредитные убытки по долговым ценным бумагам, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 9 вместе с соответствующей информацией по другим долговым ценным бумагам.

Оценочная справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 35. Анализ по срокам до погашения ценных бумаг приведен в Примечании 32. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 38.



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 11 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

В таблице ниже представлена информация об инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия согласно методу учета.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия</b>		
- совместные предприятия	13,6	26,0
- ассоциированные компании	20,0	19,3
<b>Итого</b>	<b>33,6</b>	<b>45,3</b>
<b>Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
- совместные предприятия	14,9	22,4
- ассоциированные компании	9,4	3,7
<b>Итого</b>	<b>24,3</b>	<b>26,1</b>
<b>Итого инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия</b>	<b>57,9</b>	<b>71,4</b>

### 12 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Основные средства	1 048,9	864,9
Активы в форме права пользования	155,4	138,0
<b>Итого основных средств и активов в форме права пользования</b>	<b>1 204,3</b>	<b>1 002,9</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 12 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

	Офисная недви- жимость, включая землю	Прочие здания	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Автомоби- ли и другое оборудо- вание	Незавер- шенное строи- тельство и основные средства, не введенные в эксплуатацию	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>						
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>282,5</b>	<b>43,2</b>	<b>184,2</b>	<b>55,2</b>	<b>162,2</b>	<b>727,3</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>						
Остаток на начало года	292,2	52,2	515,0	96,9	162,2	1 118,5
Приобретения	1,2	0,5	1,9	8,2	234,6	246,4
Переводы	1,9	28,2	99,1	23,2	(152,4)	—
Переводы в инвестиционную собственность	(4,6)	(0,1)	—	—	—	(4,7)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости	(9,2)	(1,9)	(31,2)	(12,3)	(4,6)	(59,2)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости	0,4	—	0,1	0,4	—	0,9
Корректировка первоначальной стоимости в результате переоценки	(12,2)	—	—	—	—	(12,2)
Переоценка офисной недвижимости, признанная в отчете о прибылях и убытках	(6,4)	—	—	—	—	(6,4)
Переоценка офисной недвижимости, признанная в прочем совокупном доходе	15,6	—	—	—	—	15,6
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>278,9</b>	<b>78,9</b>	<b>584,9</b>	<b>116,4</b>	<b>239,8</b>	<b>1 298,9</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на начало года	(9,7)	(9,0)	(330,8)	(41,7)	—	(391,2)
Выбытия - накопленная амортизация	3,6	0,8	30,5	7,0	—	41,9
Амортизационные отчисления	(7,5)	(3,5)	(72,6)	(12,8)	—	(96,4)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализированные в запасах	—	(0,2)	(0,1)	—	—	(0,3)
Переводы накопленной амортизации	1,4	(0,2)	—	(1,2)	—	—
Корректировка накопленной амортизации в результате переоценки	12,2	—	—	—	—	12,2
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств	—	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,2)
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>—</b>	<b>(12,1)</b>	<b>(373,1)</b>	<b>(48,8)</b>	<b>—</b>	<b>(434,0)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>278,9</b>	<b>66,8</b>	<b>211,8</b>	<b>67,6</b>	<b>239,8</b>	<b>864,9</b>
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость</b>						
Остаток на начало года	278,9	78,9	584,9	116,4	239,8	1 298,9
Приобретения	0,7	4,3	2,3	23,4	272,8	303,5
Переводы	8,5	32,2	141,7	36,3	(218,7)	—
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости	(5,3)	(0,5)	(24,4)	(9,6)	(5,3)	(45,1)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости	0,2	—	0,1	0,2	0,1	0,6
Обесценение основных средств, признанное в отчете о прибылях и убытках	—	—	—	(3,3)	—	(3,3)
Прочие движения	(0,3)	13,8	(0,1)	8,0	0,3	21,7
<b>Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года</b>	<b>282,7</b>	<b>128,7</b>	<b>704,5</b>	<b>171,4</b>	<b>289,0</b>	<b>1 576,3</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на начало года	—	(12,1)	(373,1)	(48,8)	—	(434,0)
Выбытия - накопленная амортизация	0,2	0,5	15,0	4,9	—	20,6
Амортизационные отчисления	(5,1)	(3,4)	(72,0)	(17,9)	—	(98,4)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализированные в запасах	—	(0,3)	(0,1)	(0,1)	—	(0,5)
Переводы накопленной амортизации	—	(0,2)	0,1	0,1	—	—
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств	—	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,2)
Прочие движения	—	(8,3)	—	(6,6)	—	(14,9)
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>(4,9)</b>	<b>(23,8)</b>	<b>(430,2)</b>	<b>(68,5)</b>	<b>—</b>	<b>(527,4)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>277,8</b>	<b>104,9</b>	<b>274,3</b>	<b>102,9</b>	<b>289,0</b>	<b>1 048,9</b>

**12 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)**

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категории, относящиеся к оборудованию.

Офисная недвижимость отражена по переоцененной стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2023 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации и обесценения, ее остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года составила бы 217,3 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 224,7 миллиарда рублей).

Информация об учетной политике по переоценке офисной недвижимости представлена в Примечании 3.

**Активы в форме права пользования.** Группа арендует офисную недвижимость и землю. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный срок от 1 до 49 лет. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой.

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>Офисная недвижимость, включая землю</b>	<b>Прочее оборудование</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>87,5</b>	<b>4,9</b>
Поступления	47,8	19,8
Выбытия	(6,8)	(2,2)
Амортизационные отчисления	(22,9)	(5,6)
Модификация и переоценка обязательств по аренде	11,5	3,8
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	0,2	—
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>117,3</b>	<b>20,7</b>
Поступления	69,4	2,2
Выбытия	(23,2)	(10,4)
Амортизационные отчисления	(27,8)	(2,2)
Модификация и переоценка обязательств по аренде	7,7	2,0
Прочее	(0,3)	—
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>143,1</b>	<b>12,3</b>

**12 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)**

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 20,5 миллиардов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 13,0 миллиарда рублей). См. Примечание 23.

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составил 63,5 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 45,5 миллиарда рублей).

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, расходы, связанные с переменными арендными платежами, не включенными в обязательства по аренде, включены в расходы на содержание персонала и административные расходы и в себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся	
	2024 года	31 декабря 2023 года
Расходы по краткосрочной аренде	3,0	3,0
Расходы по аренде малоценных активов, не включенные в расходы по краткосрочной аренде	0,7	0,1
Расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде	6,9	3,1

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 13 Прочие активы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Незавершенные расчеты по банковским картам	374,9	298,0
Торговая дебиторская задолженность	100,5	99,6
Маржин коллы переданные	85,0	33,1
Начисленные комиссии	51,4	55,5
Расчеты по операциям с ценными бумагами	50,3	35,5
Средства в расчетах	10,6	24,0
Прочее	158,0	170,1
<b>Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под кредитные убытки</b>	<b>830,7</b>	<b>715,8</b>
Резерв под кредитные убытки	(152,9)	(166,1)
<b>Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под кредитные убытки</b>	<b>677,8</b>	<b>549,7</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Нематериальные активы и вложения в создание и приобретение нематериальных активов	479,1	335,7
Предоплата по основным средствам и прочим активам	253,9	162,9
Запасы	217,6	177,0
Расчеты по налогам (в том числе по налогу на прибыль)	115,4	70,1
Драгоценные металлы	114,7	287,4
Деловая репутация	51,7	51,3
Инвестиционная собственность	48,1	43,6
Расходы будущих периодов	4,5	4,6
Прочее	48,0	36,9
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 333,0</b>	<b>1 169,5</b>
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(34,9)	(20,2)
<b>Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 298,1</b>	<b>1 149,3</b>
<b>Активы по договорам перестрахования</b>		
Активы по договорам перестрахования	7,1	3,6
<b>Итого активов по договорам перестрахования</b>	<b>7,1</b>	<b>3,6</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 983,0</b>	<b>1 702,6</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года незавершенные расчеты по банковским картам в размере 374,9 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 298,0 миллиарда рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по банковским картам и дебиторскую задолженность по расчетам с платежными системами, подлежащую погашению в течение 30 дней, остатки по которым для целей оценки ожидаемых кредитных убытков включены в Стадию 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 13 Прочие активы (продолжение)

В таблицах ниже объясняются изменения в резерве под кредитные убытки / резерве под обесценение прочих активов, произошедшие в интервале между началом и концом годового периода:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прочие финансовые активы	Прочие нефинансовые активы	Итого
<b>Резерв под кредитные убытки и резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2024 года</b>	<b>166,1</b>	<b>20,2</b>	<b>186,3</b>
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение в течение года	(25,1)	19,0	(6,1)
Активы, списанные в течение года	(4,3)	(4,0)	(8,3)
Прочие движения	0,3	(0,3)	—
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	15,9	—	15,9
<b>Резерв под кредитные убытки и резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2024 года</b>	<b>152,9</b>	<b>34,9</b>	<b>187,8</b>

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прочие финансовые активы	Прочие нефинансовые активы	Итого
<b>Резерв под кредитные убытки и резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2023 года</b>	<b>125,4</b>	<b>17,5</b>	<b>142,9</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение в течение года	17,3	5,9	23,2
Активы, списанные в течение года	(3,9)	(3,5)	(7,4)
Прочие движения	(0,9)	0,3	(0,6)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	28,2	—	28,2
<b>Резерв под кредитные убытки и резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2023 года</b>	<b>166,1</b>	<b>20,2</b>	<b>186,3</b>

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 13 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Нематериальные активы, созданные в рамках объединения бизнеса	Лицензии, программное обеспечение и прочие нематериальные активы	Вложения в создание и приобретение нематериальных активов	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>32,2</b>	<b>156,2</b>	<b>98,5</b>	<b>286,9</b>
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов</b>				
Остаток на начало года	37,5	321,5	98,5	457,5
Приобретения	1,8	6,4	57,8	66,0
Внутренне созданные	—	1,2	91,2	92,4
Нематериальные активы, введенные в эксплуатацию	—	136,7	(136,7)	—
Выбытия - по первоначальной стоимости	(0,2)	(97,1)	(1,3)	(98,6)
Обесценение нематериальных активов, признанное в отчете о прибылях и убытках	—	(4,8)	(9,1)	(13,9)
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года</b>	<b>39,1</b>	<b>363,9</b>	<b>100,4</b>	<b>503,4</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	(5,3)	(165,3)	—	(170,6)
Амортизационные отчисления	(5,3)	(83,1)	—	(88,4)
Выбытия - накопленная амортизация	0,1	91,2	—	91,3
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>(10,5)</b>	<b>(157,2)</b>	<b>—</b>	<b>(167,7)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>28,6</b>	<b>206,7</b>	<b>100,4</b>	<b>335,7</b>
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов</b>				
Остаток на начало года	39,1	363,9	100,4	503,4
Приобретения	2,7	55,5	157,9	216,1
Внутренне созданные	—	1,8	122,6	124,4
Нематериальные активы, введенные в эксплуатацию	—	223,7	(223,7)	—
Прочие переводы	—	0,4	(0,4)	—
Выбытия - по первоначальной стоимости	(0,7)	(103,3)	(1,6)	(105,6)
Обесценение нематериальных активов, признанное в отчете о прибылях и убытках	(0,6)	(1,7)	(1,2)	(3,5)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной стоимости нематериальных активов	—	0,2	0,2	0,4
<b>Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года</b>	<b>40,5</b>	<b>540,5</b>	<b>154,2</b>	<b>735,2</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	(10,5)	(157,2)	—	(167,7)
Амортизационные отчисления	(4,6)	(106,2)	—	(110,8)
Выбытия - накопленная амортизация	0,6	22,0	—	22,6
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации нематериальных активов	—	(0,2)	—	(0,2)
<b>Накопленная амортизация на конец года</b>	<b>(14,5)</b>	<b>(241,6)</b>	<b>—</b>	<b>(256,1)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>26,0</b>	<b>298,9</b>	<b>154,2</b>	<b>479,1</b>

Лицензии, программное обеспечение и прочие нематериальные активы Группы преимущественно представлены самостоятельно созданными нематериальными активами.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 35. Анализ прочих активов по срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 14 Средства банков

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Средства банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 693,4	4 372,5
Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	639,3	586,3
<b>Итого средств банков</b>	<b>4 332,7</b>	<b>4 958,8</b>

#### Средства банков, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Договоры прямого репо с банками и прочими финансовыми организациями	2 007,3	2 132,9
Корреспондентские счета и депозиты овернайт банков и прочих финансовых организаций	1 190,7	1 530,4
Срочные депозиты банков и прочих финансовых организаций	495,4	709,2
<b>Итого средств банков, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>3 693,4</b>	<b>4 372,5</b>

Срочные депозиты банков и прочих финансовых организаций представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

#### Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Договоры прямого репо с банками и прочими финансовыми организациями	425,6	562,1
Депозиты овернайт банков	119,6	7,7
Срочные депозиты банков	94,1	16,5
<b>Итого средств банков, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>639,3</b>	<b>586,3</b>

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств банков по срокам до погашения представлен в Примечании 32.



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 15 Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по производным финансовым инструментам	193,9	136,2
Обязательства по поставке ценных бумаг	110,5	133,2
<b>Итого обязательств по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг</b>	<b>304,4</b>	<b>269,4</b>

Состав обязательств по производным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	127,9	59,2
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	31,5	29,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	21,7	16,6
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	11,1	13,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	1,7	9,9
Прочие производные финансовые инструменты	—	7,7
<b>Итого обязательств по производным финансовым инструментам</b>	<b>193,9</b>	<b>136,2</b>

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 34.

Анализ по срокам до погашения требований по производным финансовым инструментам приведены в Примечании 32.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 16 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета / счета до востребования	11 719,0	10 955,8
- Срочные вклады	16 073,3	11 898,5
- Сделки прямого репо	29,3	50,1
<b>Итого средств физических лиц</b>	<b>27 821,6</b>	<b>22 904,4</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие / расчетные счета	218,3	252,0
- Срочные депозиты	4 724,8	1 797,1
- Сделки прямого репо	138,0	2 020,4
<b>Итого средств государственных и общественных организаций</b>	<b>5 081,1</b>	<b>4 069,5</b>
<b>Прочие корпоративные клиенты</b>		
- Текущие / расчетные счета	2 982,6	3 111,6
- Срочные депозиты	8 692,6	6 567,0
- Сделки прямого репо	44,8	41,1
<b>Итого средств прочих корпоративных клиентов</b>	<b>11 720,0</b>	<b>9 719,7</b>
<b>Итого средств корпоративных клиентов</b>	<b>16 801,1</b>	<b>13 789,2</b>
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>44 622,7</b>	<b>36 693,6</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе средств физических лиц отражены текущие счета в драгоценных металлах (обезличенные металлические счета), а также срочные вклады и сделки прямого репо с физическими лицами, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 365,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2023 года: 296,6 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе средств корпоративных клиентов отражены текущие счета в драгоценных металлах (обезличенные металлические счета), а также срочные депозиты и сделки прямого репо с корпоративными клиентами, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 75,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2023 года: 118,4 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 309,0 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 469,2 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам по внутренним расчетам. См. Примечание 33.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 16 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств физических лиц и корпоративных клиентов по отраслям экономики:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	27 821,6	62,3%	22 904,4	62,4%
Государственные и муниципальные учреждения	4 475,4	10,0%	3 559,2	9,7%
Нефтегазовая промышленность	3 058,0	6,9%	2 173,5	5,9%
Торговля	1 576,4	3,5%	1 125,0	3,1%
Услуги	1 462,2	3,3%	606,9	1,7%
Строительство	944,1	2,1%	732,4	2,0%
Операции с недвижимым имуществом	739,4	1,7%	745,5	2,0%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	621,8	1,4%	573,3	1,6%
Транспорт и логистика	556,7	1,2%	478,2	1,3%
Телекоммуникации	472,0	1,1%	271,6	0,7%
Машиностроение	457,1	1,0%	591,1	1,6%
Металлургия	312,7	0,7%	564,6	1,5%
Энергетика	291,0	0,7%	389,8	1,1%
Химическая промышленность	125,0	0,3%	192,6	0,5%
Деревообрабатывающая промышленность	57,1	0,1%	100,3	0,3%
Прочее	1 652,2	3,7%	1 685,2	4,6%
<b>Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов</b>	<b>44 622,7</b>	<b>100,0%</b>	<b>36 693,6</b>	<b>100,0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 46,9 миллиарда рублей на каждую группу (31 декабря 2023 года: 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 37,9 миллиарда рублей на каждую группу). Общий остаток средств таких клиентов составил 8 445,8 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 6 958,7 миллиарда рублей) или 18,9% (31 декабря 2023 года: 19,0%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также балансовая стоимость заложенных активов представлена в Примечании 36.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по срокам до погашения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке:		
- оцениваемые по амортизированной стоимости	406,3	569,1
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	106,3	82,9
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>512,6</b>	<b>652,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав долговых ценных бумаг, выпущенных на внутреннем рынке, включены долговые ценные бумаги, выпущенные Банком, которые представлены биржевыми облигациями, выпущенными в российских рублях, со сроком погашения с февраля 2025 года по ноябрь 2029 года, контрактными процентными ставками от 7,40% до 9,35% годовых, а также дисконтными облигациями и облигациями с плавающей ставкой, зависящей от ставки RUONIA, в сумме 301,1 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 437,5 миллиарда рублей).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам до погашения представлен в Примечании 32.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 18 Обязательства по договорам страхования

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инвестиционно-накопительное и пенсионное страхование жизни	1 741,9	1 276,8
Рисковое страхование жизни	110,4	138,2
Страхование иное, чем страхование жизни	50,6	40,9
<b>Итого обязательства по договорам страхования</b>	<b>1 902,9</b>	<b>1 455,9</b>

<i>в миллиардах российских рублей</i>	2024				2023			
	Обязательства по оставшейся части покрытия			Итого	Обязательства по оставшейся части покрытия			Итого
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям		Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Обязательства по возникшим требованиям	
<b>Обязательства по договорам страхования на 1 января</b>	<b>1 384,4</b>	<b>4,6</b>	<b>66,9</b>	<b>1 455,9</b>	<b>1 275,5</b>	<b>2,8</b>	<b>43,6</b>	<b>1 321,9</b>
<b>Выручка по страховой деятельности</b>	<b>(227,4)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(227,4)</b>	<b>(216,8)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(216,8)</b>
<b>Расходы по страховой деятельности</b>	<b>14,7</b>	<b>(3,1)</b>	<b>72,8</b>	<b>84,4</b>	<b>12,2</b>	<b>1,7</b>	<b>65,4</b>	<b>79,3</b>
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(212,7)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>72,8</b>	<b>(143,0)</b>	<b>(204,6)</b>	<b>1,7</b>	<b>65,4</b>	<b>(137,5)</b>
Финансовые расходы / (доходы) по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прибыли или убытка	129,9	0,2	(0,2)	129,9	137,8	0,1	7,2	145,1
Финансовые доходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прочего совокупного дохода	(45,7)	—	(0,2)	(45,9)	(22,4)	—	(0,2)	(22,6)
<b>Финансовые расходы / (доходы) по страховой деятельности</b>	<b>84,2</b>	<b>0,2</b>	<b>(0,4)</b>	<b>84,0</b>	<b>115,4</b>	<b>0,1</b>	<b>7,0</b>	<b>122,5</b>
<b>Итого суммы, признанные в совокупном доходе</b>	<b>(128,5)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>72,4</b>	<b>(59,0)</b>	<b>(89,2)</b>	<b>1,8</b>	<b>72,4</b>	<b>(15,0)</b>
Инвестиционные составляющие	(697,5)	—	697,5	—	(169,5)	—	169,5	—
<b>Денежные потоки</b>	<b>1 292,7</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 292,7</b>	<b>380,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>380,8</b>
Премии полученные	1 292,7	—	—	1 292,7	380,8	—	—	380,8
Страховые убытки и прочие относимые расходы уплаченные	—	—	(771,3)	(771,3)	—	—	(218,6)	(218,6)
Аквизиционные денежные потоки	(15,4)	—	—	(15,4)	(13,2)	—	—	(13,2)
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>1 277,3</b>	<b>—</b>	<b>(771,3)</b>	<b>506,0</b>	<b>367,6</b>	<b>—</b>	<b>(218,6)</b>	<b>149,0</b>
<b>Обязательства по договорам страхования на 31 декабря</b>	<b>1 835,7</b>	<b>1,7</b>	<b>65,5</b>	<b>1 902,9</b>	<b>1 384,4</b>	<b>4,6</b>	<b>66,9</b>	<b>1 455,9</b>

18 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

	2024				2023			
	Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого	Приведенная стоимость будущих денежных потоков	Рисковая поправка	Маржа за предусмотренные договором услуги	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Обязательства по договорам страхования на 1 января</b>	<b>1 086,3</b>	<b>19,5</b>	<b>350,1</b>	<b>1 455,9</b>	<b>975,5</b>	<b>12,2</b>	<b>334,2</b>	<b>1 321,9</b>
<b>Изменения, связанные с услугами текущего периода</b>								
Маржа за предусмотренные договором услуги, признанная в отношении оказанных услуг	—	—	(141,6)	(141,6)	—	—	(142,3)	(142,3)
Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	—	2,9	—	2,9	—	3,0	—	3,0
Корректировки на основе опыта, относящиеся к расходам по страховым услугам	9,2	—	—	9,2	11,5	—	—	11,5
<b>Итого</b>	<b>9,2</b>	<b>2,9</b>	<b>(141,6)</b>	<b>(129,5)</b>	<b>11,5</b>	<b>3,0</b>	<b>(142,3)</b>	<b>(127,8)</b>
<b>Изменения, связанные с услугами будущих периодов</b>								
Изменения в расчетных оценках, корректирующие маржу за предусмотренные договором услуги	121,2	(4,0)	(117,2)	—	24,7	1,5	(26,2)	—
Изменения в расчетных оценках, приводящие к убыткам по обременительным договорам или восстановлению этих убытков	(1,5)	0,1	—	(1,4)	1,7	—	—	1,7
Договоры, первоначально признанные в течение периода	(155,6)	0,4	155,2	—	(145,5)	5,9	139,6	—
Корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение периода, которые относятся к услугам будущих периодов	(146,6)	—	146,6	—	(27,5)	0,1	27,4	—
<b>Итого</b>	<b>(182,5)</b>	<b>(3,5)</b>	<b>184,6</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(146,6)</b>	<b>7,5</b>	<b>140,8</b>	<b>1,7</b>
<b>Изменения, связанные с услугами прошлых периодов</b>								
Изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящиеся к обязательствам по возникшим требованиям	(8,5)	(3,4)	—	(11,9)	(12,2)	(3,1)	—	(15,3)
Корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение периода, которые относятся к услугам прошлых периодов	(0,2)	—	—	(0,2)	4,6	(0,7)	—	3,9
<b>Итого</b>	<b>(8,7)</b>	<b>(3,4)</b>	<b>—</b>	<b>(12,1)</b>	<b>(7,6)</b>	<b>(3,8)</b>	<b>—</b>	<b>(11,4)</b>
<b>Результат оказания страховых услуг</b>	<b>(182,0)</b>	<b>(4,0)</b>	<b>43,0</b>	<b>(143,0)</b>	<b>(142,7)</b>	<b>6,7</b>	<b>(1,5)</b>	<b>(137,5)</b>
<b>Финансовые расходы по договорам страхования, признанные в составе прибыли или убытка</b>								
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прочего совокупного дохода	109,5	1,0	19,4	129,9	127,1	0,6	17,4	145,1
Финансовые доходы по выпущенным договорам страхования, признанные в составе прочего совокупного дохода	(45,9)	—	—	(45,9)	(22,6)	—	—	(22,6)
<b>Финансовые расходы по страховой деятельности</b>	<b>63,6</b>	<b>1,0</b>	<b>19,4</b>	<b>84,0</b>	<b>104,5</b>	<b>0,6</b>	<b>17,4</b>	<b>122,5</b>
<b>Денежные потоки</b>								
Премии полученные	1 292,7	—	—	1 292,7	380,8	—	—	380,8
Страховые убытки и прочие относимые расходы уплаченные	(771,3)	—	—	(771,3)	(218,6)	—	—	(218,6)
Аквизиционные денежные потоки	(15,4)	—	—	(15,4)	(13,2)	—	—	(13,2)
<b>Итого денежные потоки</b>	<b>506,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>506,0</b>	<b>149,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>149,0</b>
<b>Обязательства по договорам страхования на 31 декабря</b>	<b>1 473,9</b>	<b>16,5</b>	<b>412,5</b>	<b>1 902,9</b>	<b>1 086,3</b>	<b>19,5</b>	<b>350,1</b>	<b>1 455,9</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 18 Обязательства по договорам страхования (продолжение)

Количество лет до ожидаемого признания маржи по выпущенным договорам страхования по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлено в таблице ниже.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
1 год	85,9	93,4
2 года	47,9	44,4
3 года	36,8	33,2
4 года	26,4	24,8
5 лет	19,6	17,3
6-10 лет	58,6	46,6
Более 10 лет	137,3	90,4
<b>Итого</b>	<b>412,5</b>	<b>350,1</b>

Ниже представлена информация о составе и справедливой стоимости базовых статей для договоров страхования с условиями прямого участия по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	10,2	14,3
Средства в банках	350,3	40,2
Ценные бумаги	840,3	805,8
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 200,8</b>	<b>860,3</b>
Обязательства по договорам страхования с условиями прямого участия	(1 150,2)	(854,3)
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>(1 150,2)</b>	<b>(854,3)</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 19 Прочие обязательства

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Незавершенные расчеты по банковским картам	219,6	137,4
Средства в расчетах	209,2	120,1
Обязательства по аренде	170,9	146,1
Кредиторская задолженность	121,6	168,5
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	113,1	92,2
Маржин коллы полученные	89,3	42,8
Взносы в систему страхования вкладов к уплате	35,3	28,8
Расчеты по операциям с ценными бумагами	17,4	17,9
Прочее	306,5	267,8
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>1 282,9</b>	<b>1 021,6</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам	87,2	80,6
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	80,2	55,6
Авансы полученные	43,2	27,9
Налог на прибыль к уплате	19,0	39,5
Отложенные доходы, в том числе комиссионные доходы	15,2	11,5
Предоплаты по комиссиям по банковским картам	4,5	5,9
Прочее	27,3	15,8
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>276,6</b>	<b>236,8</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>1 559,5</b>	<b>1 258,4</b>



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 19 Прочие обязательства (продолжение)

Движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерва под обесценение прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлено ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 1 января 2024 года</b>	<b>12,5</b>	<b>60,8</b>	<b>1,3</b>	<b>6,0</b>	<b>80,6</b>
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под кредитные убытки/ резерва под обесценение в течение года	(2,1)	1,4	(0,9)	5,5	3,9
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	—	3,2	—	—	3,2
Списания и использование	—	—	—	(0,9)	(0,9)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	0,2	—	—	0,2
Прочие движения	—	—	—	0,2	0,2
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 31 декабря 2024 года</b>	<b>10,4</b>	<b>65,6</b>	<b>0,4</b>	<b>10,8</b>	<b>87,2</b>

Движение резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерва под обесценение прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлено ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 1 января 2023 года</b>	<b>21,6</b>	<b>42,9</b>	<b>3,0</b>	<b>6,9</b>	<b>74,4</b>
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под кредитные убытки/ резерва под обесценение в течение года	(7,5)	13,7	(1,7)	0,2	4,7
Изменение в моделях оценки ожидаемых кредитных убытков	(1,6)	1,1	—	—	(0,5)
Списания и использование	—	—	—	(1,1)	(1,1)
Влияние изменения валютных курсов и влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	3,1	—	—	3,1
<b>Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и резерв по прочим условным обязательствам на 31 декабря 2023 года</b>	<b>12,5</b>	<b>60,8</b>	<b>1,3</b>	<b>6,0</b>	<b>80,6</b>

## 19 Прочие обязательства (продолжение)

**Пенсионные планы для работников Группы.** Группа применяет МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2024 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами.

В пенсионной программе с установленными выплатами (ежемесячная доплата к государственной пенсии от Банка) участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), у которых на 1 января 2011 года, было право на получение государственной пенсии, а также сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на указанную дату оставалось 5 лет и менее. Размер выплат согласно положению пенсионной программы с установленными выплатами зависит преимущественно от общего стажа работы сотрудника в Банке и от размера должностного оклада, установленного на дату увольнения. Сотрудники, участвующие в программе с установленными выплатами, не могут быть участниками программы с установленными взносами.

Пенсионная программа с установленными взносами делится на две суб-программы – «Социальную» и «Паритетную».

В пенсионной программе с установленными взносами «Социальная» участвуют сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке и достигшие возраста 40 лет и более для женщин и 45 лет и более для мужчин. При этом право на пенсионные накопления (открытие именного пенсионного счета) получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет и более. Размер тарифа пенсионного взноса участникам рассчитывается в процентах от годового оклада.

В пенсионной программе с установленными взносами «Паритетная» участвуют по желанию сотрудники, прошедшие испытательный срок. Программа заключается в софинансировании Банком взносов сотрудника на пенсионный счет. Взнос Банком производится один раз в полгода и рассчитывается в пропорции 1:1 к суммарному объему взносов сотрудника, но не выше 3% от полугодового оклада сотрудника в первом полугодии и 5,0% от полугодового оклада сотрудника во втором полугодии.

Право на пенсионные накопления за счет взносов Банка получают сотрудники при непрерывном участии в программе от 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года пенсионные обязательства Группы составили 45,6 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 43,5 миллиарда рублей) и были включены в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу в прочих обязательствах в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Расходы по пенсионным обязательствам за 2024 год составили 2,1 миллиарда рублей (за 2023 год: 4,6 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## 20 Субординированные займы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	349,1	349,1
Прочие субординированные займы	60,9	64,1
<b>Итого субординированных займов</b>	<b>410,0</b>	<b>413,2</b>

Прочие субординированные займы, представленные в таблице выше, являются субординированными займами, выпущенными Банком на местном рынке в российских рублях.

## 20 Субординированные займы (продолжение)

Изменения балансовой стоимости субординированных займов включают выплаты основного долга и процентов, а также начисленные процентные расходы, раскрытые в составе процентных расходов в Примечании 23 по процентным доходам и расходам.

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Валюта	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года		
		Контрактная ставка купона, процентов годовых	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
октябрь-ноябрь 2008г.	RR	6,5	295 646	299,0	6,5	295 646	299,0	6,5
июнь 2014г.	RR	6,5	49 993	50,1	6,5	49 993	50,1	6,5
<b>Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России</b>				<b>349,1</b>	<b>349,1</b>			

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании указанных выше субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года процентная ставка по субординированному займу составляла 6,5%.

В случае ликвидации Банка требования кредиторов по субординированным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 35. Анализ субординированных займов по срокам до погашения представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами и по операциям с государственными учреждениями представлена в Примечании 38.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 21 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>22 587</b>	<b>67,8</b>	<b>87,7</b>	<b>22 587</b>	<b>67,8</b>	<b>87,7</b>
Эмиссионный доход			232,6	232,6		
<b>Итого уставного капитала и эмиссионного дохода</b>			<b>320,3</b>	<b>320,3</b>		

По состоянию на 31 декабря 2024 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15,0% от их номинала и утверждается ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

Дивиденды по привилегированным акциям были установлены в размере 110,0% от номинальной стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и были выплачены в июне 2024 года (дивиденды по привилегированным акциям за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, были выплачены в апреле 2023 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены ниже:

в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость приобретения
Обыкновенные акции	183,2	0,7	30,8	204,8	0,8	35,6
Привилегированные акции	34,4	0,1	3,3	34,7	0,2	3,4
<b>Итого собственных акций, выкупленных у акционеров</b>	<b>217,6</b>	<b>0,8</b>	<b>34,1</b>	<b>239,5</b>	<b>1,0</b>	<b>39,0</b>

**22 Бессрочный субординированный займ**

В соответствии с применимым законодательством во втором квартале 2020 года Банк России уступил в пользу Министерства финансов требования к Банку в номинальном размере 150,0 миллиарда рублей по договору предоставления субординированного кредита от 16 июня 2014 года. В третьем квартале 2020 года Банк и Министерство финансов подписали дополнительное соглашение по изменению условий в отношении данной задолженности, что послужило основанием для классификации данной задолженности в качестве долевого финансового инструмента, который может быть включен в состав капитала 1-го уровня для целей расчета коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельскими соглашениями. Также Банк России согласовал включение данной задолженности в состав источников основного капитала при расчете норматива достаточности капитала Банка для регуляторных целей. С учетом измененных условий данной задолженности и ее классификации в качестве долевого инструмента, процентные платежи по данной задолженности учитываются как распределение собственных средств только при их выплате или принятии обязательства о выплате.

Выплата процентов по бессрочному субординированному займу в размере 9,7 миллиарда рублей была произведена в декабре 2024 года (в декабре 2023 года: 9,7 миллиарда рублей).

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 23 Процентные доходы и расходы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>		
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам / обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</b>		
- Кредиты и авансы клиентам	5 847,9	3 578,2
- Операции с банками и эквивалентами денежных средств	145,8	49,8
- Долговые ценные бумаги	118,8	98,9
- Прочее	2,3	4,4
	<b>6 114,8</b>	<b>3 731,3</b>
<b>Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</b>		
- Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	742,3	486,2
	<b>742,3</b>	<b>486,2</b>
<b>Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>6 857,1</b>	<b>4 217,5</b>
<b>Прочие процентные доходы:</b>		
- Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	374,9	152,2
- Средства в банках, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	170,8	65,3
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99,0	65,5
- Производные финансовые инструменты, используемые для управления казначейскими рисками	2,5	4,7
<b>Итого прочих процентных доходов</b>	<b>647,2</b>	<b>287,7</b>
<b>Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке</b>		
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости:</b>		
- Срочные средства корпоративных клиентов	(1 460,7)	(593,9)
- Срочные средства физических лиц	(1 442,0)	(503,7)
- Операции с банками	(598,2)	(334,0)
- Текущие счета / счета до востребования физических лиц	(371,0)	(153,0)
- Текущие / расчетные счета корпоративных клиентов	(232,1)	(104,7)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	(34,2)	(41,1)
- Субординированные займы	(27,1)	(28,2)
- Обязательства по аренде	(20,5)	(13,0)
<b>Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке</b>	<b>(4 185,8)</b>	<b>(1 771,6)</b>
<b>Прочие процентные расходы</b>		
- Средства банков, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(151,3)	(44,4)
- Срочные депозиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13,6)	(5,7)
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(11,1)	(7,7)
- Производные финансовые инструменты, используемые для управления казначейскими рисками	(6,5)	(6,1)
<b>Итого прочих процентных расходов</b>	<b>(182,5)</b>	<b>(63,9)</b>
<b>Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов</b>	<b>(136,4)</b>	<b>(105,1)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>2 999,6</b>	<b>2 564,6</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 24 Комиссионные доходы и расходы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Комиссионные доходы</b>		
Операции с банковскими картами	629,0	578,5
Расчетно-кассовое обслуживание	362,0	327,7
Комиссии по документарным операциям и прочим обязательствам кредитного характера	61,6	50,4
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	54,0	50,8
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом	9,0	8,6
Прочее	56,5	58,7
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>1 172,1</b>	<b>1 074,7</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Операции с банковскими картами	(299,6)	(289,3)
Расчетные операции	(10,5)	(5,5)
Прочее	(19,1)	(16,0)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(329,2)</b>	<b>(310,8)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>842,9</b>	<b>763,9</b>

### 25 Чистый результат от непрофильных видов деятельности

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности</b>	<b>505,5</b>	<b>371,8</b>
<b>Себестоимость и прочие расходы:</b>		
Стоимость реализации	(327,8)	(275,1)
Расходы на содержание персонала	(137,8)	(94,4)
Административные и иные операционные расходы	(93,1)	(70,0)
Расходы на информационные услуги и рекламу	(78,3)	(55,5)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(63,2)	(46,9)
Расходы, связанные с ремонтом, содержанием основных средств и арендой	(14,8)	(9,1)
Прочие расходы	(74,6)	(46,8)
<b>Итого себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности</b>	<b>(789,6)</b>	<b>(597,8)</b>
<b>Чистые результаты от непрофильных видов деятельности</b>	<b>(284,1)</b>	<b>(226,0)</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, расходы на заработную плату постоянного персонала включают расходы на страховые взносы в государственный фонд в сумме 17,2 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 14,5 миллиарда рублей). Указанные суммы включают расходы в отношении государственной пенсионной программы с установленными взносами, которые не могут быть выделены из общей суммы страховых взносов.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 26 Выручка и расходы по страховой деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года				За год, закончившийся 31 декабря 2023 года			
	Инвестиционно-накопительное и пенсионное страхование жизни	Рисковое страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого	Инвестиционно-накопительное и пенсионное страхование жизни	Рисковое страхование жизни	Страхование иное, чем страхование жизни	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
<b>Выручка по страховой деятельности</b>								
<b>Договоры, не оцениваемые согласно подходу на основе распределения прибыли</b>								
Суммы, связанные с изменениями в обязательствах по оставшейся части покрытия:								
- маржа за предусмотренные договором услуги, признанная в отношении оказанных услуг	47,6	62,9	31,1	141,6	38,6	77,1	26,6	142,3
- ожидаемые возникшие страховые убытки и прочие напрямую относимые расходы	22,8	18,7	26,8	68,3	20,4	15,5	22,6	58,5
- изменение рисков поправки на нефинансовый риск	0,2	—	2,1	2,3	1,0	—	2,5	3,5
- корректировки на основе опыта, возникающие в связи с премиями, полученными в течение периода, кроме тех, которые относятся к услугам будущих периодов	0,1	0,2	0,2	0,5	—	0,3	—	0,3
Возмещение аквизиционных денежных потоков	2,1	3,2	9,4	14,7	1,9	3,4	6,9	12,2
<b>Итого выручка по страховой деятельности</b>	<b>72,8</b>	<b>85,0</b>	<b>69,6</b>	<b>227,4</b>	<b>61,9</b>	<b>96,3</b>	<b>58,6</b>	<b>216,8</b>
<b>Расходы по страховой деятельности</b>								
Возникшие страховые убытки и прочие относимые расходы	(23,0)	(26,8)	(33,2)	(83,0)	(22,3)	(36,8)	(21,6)	(80,7)
Изменения, связанные с услугами прошлых периодов, – изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящиеся к возникшим требованиям	2,1	9,8	—	11,9	6,0	9,1	0,2	15,3
Восстановление убытков / (убытки) по обременительным договорам	1,1	—	0,3	1,4	(0,7)	—	(1,0)	(1,7)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(2,1)	(3,2)	(9,4)	(14,7)	(1,9)	(3,4)	(6,9)	(12,2)
<b>Итого расходы по страховой деятельности</b>	<b>(21,9)</b>	<b>(20,2)</b>	<b>(42,3)</b>	<b>(84,4)</b>	<b>(18,9)</b>	<b>(31,1)</b>	<b>(29,3)</b>	<b>(79,3)</b>
<b>Итого чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(3,0)</b>	<b>(3,0)</b>
<b>Итого результат по страховой деятельности</b>	<b>50,9</b>	<b>64,8</b>	<b>27,3</b>	<b>143,0</b>	<b>43,0</b>	<b>65,2</b>	<b>26,3</b>	<b>134,5</b>
<b>Финансовые (расходы) / доходы по выпущенным договорам страхования и по удерживаемым договорам перестрахования</b>								
Изменения в справедливой стоимости базовых активов по договорам с условиями прямого участия	(79,0)	—	—	(79,0)	(70,2)	—	—	(70,2)
Проценты начисленные	(43,7)	(12,8)	(5,2)	(61,7)	(34,3)	(10,2)	(2,9)	(47,4)
Влияние изменений в процентных ставках и других финансовых допущениях	64,9	0,6	(0,3)	65,2	15,8	0,9	—	16,7
Курсовые разницы	(7,9)	—	—	(7,9)	(21,2)	—	—	(21,2)
<b>Итого финансовые расходы по страховой деятельности</b>	<b>(65,7)</b>	<b>(12,2)</b>	<b>(5,5)</b>	<b>(83,4)</b>	<b>(109,9)</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(2,9)</b>	<b>(122,1)</b>
в том числе отражено в составе отчета о прибылях и убытках	(111,6)	(12,2)	(5,5)	(129,3)	(132,5)	(9,3)	(2,9)	(144,7)
в том числе отражено в составе прочего совокупного дохода	45,9	—	—	45,9	22,6	—	—	22,6



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 27 Расходы на содержание персонала и административные расходы

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расходы на содержание персонала	668,9	572,2
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	94,0	101,2
Амортизация нематериальных активов	81,9	64,9
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	51,1	37,6
Реклама и маркетинг	43,2	28,2
Расходы на информационные услуги	30,5	14,9
Административные расходы	27,9	33,0
Расходы на консалтинг и аудит	25,3	15,1
Расходы по краткосрочной аренде, аренде малоценных активов и связанные с переменными платежами по аренде	9,0	4,6
Налоги, за исключением налога на прибыль	7,1	30,0
Прочее	23,7	22,7
<b>Итого расходы на содержание персонала и административные расходы</b>	<b>1 062,6</b>	<b>924,4</b>

В состав расходов на содержание персонала включены расходы на страховые взносы в государственный фонд, которые за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 120,8 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 103,8 миллиарда рублей). Указанные суммы включают расходы в отношении государственной пенсионной программы с установленными взносами, которые не могут быть выделены из общей суммы страховых взносов.

В Группе действует несколько долгосрочных программ мотивации работников, основанных на стоимости акций Банка, с расчетами денежными средствами и с расчетами долевыми инструментами.

За 2024 год расходы Группы по долгосрочному вознаграждению, основанному на акциях, с расчетами денежными средствами (включая переоценку вследствие изменений цены обыкновенных акций Банка) и с расчетами долевыми инструментами составили 18,0 миллиарда рублей (за 2023 год: 12,5 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года размер обязательств по выплате долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях, с расчетами денежными средствами составил 6,6 миллиарда рублей (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 5,7 миллиарда рублей). Соответствующее обязательство включается в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу в прочих обязательствах в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупное максимальное количество акций, которое может быть получено участниками в рамках программ с расчетами долевыми инструментами составляет 98,9 миллиона обыкновенных акций Банка (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 58,4 миллиона обыкновенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2024 года размер фонда под выплату долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях, с расчетами долевыми инструментами составил 17,5 миллиарда рублей (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 11,1 миллиарда рублей). Соответствующий фонд включается в состав прочих резервов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении до того, как будет произведена выплата.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	307,9	410,3
Отложенное налогообложение	146,4	65,8
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>454,3</b>	<b>476,1</b>

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2024 года, составляет 20,0% (31 декабря 2023 года: 20,0%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2 034,6</b>	<b>1 984,7</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2024 г.: 20%; 2023 г.: 20%)	406,9	396,9
Налоговый эффект от дохода по ценным бумагам, облагаемым налогом по ставкам, отличным от 20%	(40,6)	(26,1)
Непризнанные налоговые активы	55,5	52,0
Расходы по «налогу на сверхприбыль»	—	2,5
Прочие невременные разницы	32,5	50,8
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>454,3</b>	<b>476,1</b>

Прочие невременные разницы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, преимущественно включают в себя налоговый эффект по прекращенной деятельности.

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

С 1 января 2025 года Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 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» предусмотрено повышение ставки налога на прибыль с 20,0% до 25,0%.

В связи с принятием указанного закона в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на сумму 32,2 миллиарда рублей и отложенные налоговые обязательства на сумму 7,1 миллиарда рублей, а также дополнительный доход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 25,1 миллиарда рублей, в том числе расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в сумме 9,5 миллиарда рублей (отражено в составе прочих невременных разниц в таблице выше) и доход в составе прочего совокупного дохода в сумме 34,6 миллиарда рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и МСФО и налоговым законодательством иностранных дочерних компаний приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 25,0% (31 декабря 2023 года: 20,0%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 20,0% (31 декабря 2023 года: 15,0%); доходов по дивидендам, которые облагаются по ставкам налога 13,0% и 0,0% (31 декабря 2023 года: 13,0% и 0,0%); а также за исключением временных разниц, связанных с иностранными дочерними компаниями, для которых применяются ставки налога на прибыль, установленные в юрисдикции дочерней компании.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 28 Налог на прибыль (продолжение)

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Разница по валютной переоценке	31 декабря 2024 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>					
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	4,9	4,0	—	—	8,9
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	6,3	(2,0)	—	—	4,3
Учет кредитов	79,8	43,1	—	—	122,9
Прочие резервы	22,6	3,6	—	—	26,2
Списание малоценных активов	1,7	0,1	—	—	1,8
Начисление расходов по программам лояльности	7,9	0,1	—	—	8,0
Учет ценных бумаг	74,8	(145,0)	122,7	—	52,5
Налоговые убытки прошлых лет	18,9	15,6	—	—	34,5
Прочее	33,8	2,8	—	—	36,6
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>250,7</b>	<b>(77,7)</b>	<b>122,7</b>	<b>—</b>	<b>295,7</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>					
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(49,5)	(34,2)	—	—	(83,7)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(10,2)	5,4	—	—	(4,8)
Учет кредитов	(6,9)	(5,1)	—	—	(12,0)
Прочие резервы	(0,6)	(0,2)	—	—	(0,8)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	(7,2)	(7,5)	—	—	(14,7)
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(46,7)	(9,1)	(3,1)	—	(58,9)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(3,4)	0,1	—	—	(3,3)
Учет ценных бумаг	—	(6,9)	—	—	(6,9)
Прочее	(14,7)	(11,2)	—	(0,2)	(26,1)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(139,2)</b>	<b>(68,7)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(211,2)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>133,0</b>	<b>(134,4)</b>	<b>122,7</b>	<b>—</b>	<b>121,3</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(21,5)</b>	<b>(12,0)</b>	<b>(3,1)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(36,8)</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 28 Налог на прибыль (продолжение)

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2022 года	Объединение и выбытие компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Разница по валютной переоценке	31 декабря 2023 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>						
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	2,8	—	2,1	—	—	4,9
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	3,3	—	3,0	—	—	6,3
Учет кредитов	65,9	—	13,9	—	—	79,8
Прочие резервы	6,9	—	15,7	—	—	22,6
Списание малоценных активов	1,7	—	—	—	—	1,7
Начисление расходов по программам лояльности	0,9	—	7,0	—	—	7,9
Учет ценных бумаг	81,0	—	(48,9)	42,7	—	74,8
Учет прекращенной деятельности	34,7	—	(34,7)	—	—	—
Налоговые убытки прошлых лет	18,8	2,5	(2,4)	—	—	18,9
Прочее	47,9	(0,3)	(13,8)	—	—	33,8
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>263,9</b>	<b>2,2</b>	<b>(58,1)</b>	<b>42,7</b>	<b>—</b>	<b>250,7</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>						
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(49,7)	—	0,3	—	(0,1)	(49,5)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(2,3)	—	(7,9)	—	—	(10,2)
Учет кредитов	(3,6)	—	(3,3)	—	—	(6,9)
Прочие резервы	(1,0)	—	0,4	—	—	(0,6)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	(8,7)	—	1,5	—	—	(7,2)
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(42,3)	—	0,4	(4,8)	—	(46,7)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(3,2)	—	(0,2)	—	—	(3,4)
Начисление расходов по программам лояльности	(4,4)	—	4,4	—	—	—
Прочее	(10,9)	(0,5)	(3,3)	—	—	(14,7)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(126,1)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>(7,7)</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(139,2)</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>156,8</b>	<b>2,5</b>	<b>(69,0)</b>	<b>42,7</b>	<b>—</b>	<b>133,0</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(19,0)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>3,2</b>	<b>(4,8)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(21,5)</b>

## 29 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам-держателям обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию, за исключением долгосрочных программ мотивации, выплаты по которым осуществляются акциями. Эффект от данных программ на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года является незначительным, таким образом, разводненная прибыль на акцию для целей данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности равна базовой прибыли на акцию.

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

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка		1 581,6	1 511,8
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям		(32,3)	(24,2)
За вычетом процентных платежей по бессрчному субординированному займу	22	(9,7)	(9,7)
<b>Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями</b>		<b>1 539,6</b>	<b>1 477,9</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)		21,4	21,4
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)</b>		<b>72,03</b>	<b>69,10</b>

По результатам Годового общего собрания акционеров Банка, состоявшегося в июне 2024 года, были объявлены дивиденды за 2023 год в размере 752,1 миллиарда рублей (включая 7,0 миллиарда рублей по обыкновенным акциям и 1,0 миллиарда рублей по привилегированным акциям, приходящимся на собственные акции, выкупленные у акционеров).

По результатам Годового общего собрания акционеров Банка, состоявшегося в апреле 2023 года, были объявлены дивиденды за 2022 год в размере 564,7 миллиарда рублей (включая 4,3 миллиарда рублей по обыкновенным акциям и 0,8 миллиарда рублей по привилегированным акциям, приходящихся на собственные акции, выкупленные у акционеров).

**30 Прочие резервы**

	Приходится на акционеров Банка							
	Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд обязательств по выкупу неконтрольной доли участия	Фонд накопленных курсовых разниц	Фонд переоценки обязательств по пенсион- ным планам с установлен- ными выплатами	Фонд долгосрочных поощрительных программ вознаграждений сотрудникам	Фонд финансовых доходов / (расходов) по страховой деятельности	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>								
Остаток на 31 декабря 2022 года	31,3	(92,9)	(12,0)	(7,9)	(0,7)	7,2	5,5	(69,5)
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>								
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости	(4,9)	—	—	—	—	—	—	(4,9)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	12,5	(170,6)	—	3,3	0,8	—	22,6	(131,4)
Выбытие фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия	—	—	6,0	—	—	—	—	6,0
Чистое изменение фонда долгосрочных поощрительных программ вознаграждений сотрудникам	—	—	—	—	—	3,9	—	3,9
Остаток на 31 декабря 2023 года	38,9	(263,5)	(6,0)	(4,6)	0,1	11,1	28,1	(195,9)
<b>Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года</b>								
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости	(1,5)	—	—	—	—	—	—	(1,5)
Прочий совокупный (убыток) / доход за год	(2,6)	(301,1)	—	2,1	2,2	—	45,9	(253,5)
Признание фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия	—	—	(0,2)	—	—	—	—	(0,2)
Выбытие фонда обязательств по выкупу неконтрольной доли участия	—	—	2,7	—	—	—	—	2,7
Чистое изменение фонда долгосрочных поощрительных программ вознаграждений сотрудникам	—	—	—	—	—	6,4	—	6,4
Остаток на 31 декабря 2024 года	34,8	(564,6)	(3,5)	(2,5)	2,3	17,5	74,0	(442,0)

### 31 Сегментный анализ

Сегменты представляют собой бизнес-линии, операционные результаты деятельности которых регулярно рассматриваются уполномоченным органом управления. Функции уполномоченного органа управления в Группе выполняют Правление Банка и руководители бизнес блоков. Уполномоченный орган управления определяет стратегию, выделяет ресурсы и оценивает результаты деятельности Группы.

Руководство Группы рассматривает сегментную отчетность в разрезе бизнес блоков и принимает управленческие решения на основе результатов данных бизнес блоков.

#### Описание основных продуктов и услуг сегментов

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» Группа определила следующие отчетные сегменты:

- В2В (бизнес для бизнеса);
- В2С (бизнес для потребителя);
- Прочие.

#### *В2В (бизнес для бизнеса)*

Сегмент «В2В» ориентирован на предоставление банковских продуктов и услуг юридическим лицам (крупнейшие клиенты, крупный, средний и малый бизнес, органы государственной власти, финансовые организации). В данный сегмент включаются следующие основные продукты / услуги и направления деятельности:

- продукты по предоставлению финансирования клиентам – юридическим лицам (кредитование, торговое и экспортное финансирование, межбанковское и овердрафтное кредитование, РЕПО, лизинговые продукты, прочие инструменты финансирования);
- операции с производными финансовыми инструментами, валютой, драгоценными металлами, биржевыми товарами и ценными бумагами;
- операции и работа с проблемными активами (урегулирование и взыскание задолженности, в том числе задолженности клиентов - физических лиц);
- услуги по привлечению финансирования на рынках долгового и долевого капитала и депозитарные услуги;
- документарные операции: гарантии, аккредитивы;
- депозитные и корпоративные структурные продукты;
- расчетно-кассовое обслуживание корпоративных клиентов;
- валютный контроль;
- продукты корпоративного страхования;
- прочие комиссионные услуги (например, услуги по инкассации).



**31 Сегментный анализ (продолжение)***В2С (бизнес для потребителя)*

Сегмент «В2С» ориентирован на предоставление широкого спектра продуктов и услуг для конечных потребителей – физических лиц. В данный сегмент включаются следующие основные продукты / услуги и направления деятельности:

- продукты по предоставлению финансирования клиентам – физическим лицам (потребительские кредиты, кредитные карты и овердрафты, ипотечные кредиты, кредиты на покупку автомобиля);
- услуги по выпуску и обслуживанию банковских карт;
- депозитные продукты;
- внутренние и международные платежи и переводы физических лиц;
- продукты по предоставлению финансирования клиентам – физическим лицам при работе на финансовых рынках (сделки РЕПО, маржинальное кредитование, займы ценными бумагами);
- пенсионное обеспечение;
- инвестиционное и накопительное страхование жизни;
- рисковое страхование;
- прочие комиссионные услуги.

*Прочие*

Сегмент «Прочие» включает в себя ряд непрофильных активов и нераспределенных статей.

**Факторы, принимаемые во внимание при определении отчетных сегментов**

Представление сегментной отчетности Группы формируется на основных бизнес блоках, которые имеют обособленные направления клиентского бизнеса, собственные стратегии развития, обособленные процедуры управления, а также результаты которых регулярно рассматриваются руководством для принятия управленческих решений.

**Оценка прибылей и убытков, активов и обязательств сегментов**

Сегментная отчетность в основном базируется на Международных стандартах финансовой отчетности с учетом различий, вызванных временем подготовки отчетности, периметром включенных дочерних компаний и рядом корректировок для соответствия стандартам управленческой отчетности Группы. Где применимо, статьи доходов и расходов сегментов включают результаты от перераспределения казначейством финансовых ресурсов и операций между сегментами / дочерними компаниями. Операции между сегментами и между дочерними компаниями осуществляются на регулярной основе и преимущественно на рыночных условиях. Финансовые результаты сегментов также включают аллокацию расходов поддерживающих функций, которая осуществляется на основании наиболее подходящих для распределения драйверов. Основные отличия между отчетностью Группы по МСФО и сегментной отчетностью представлены далее в настоящем Примечании.

Группа оценивает результаты операционной деятельности сегментов на основании показателя прибыли до налогообложения. Ниже представлена информация о финансовых результатах деятельности отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

31 Сегментный анализ (продолжение)

в миллиардах российских рублей	B2B		B2C		Прочие		Исключение межсегментных операций		Итого	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Выручка от:										
- внешних клиентов	4 364,6	2 665,7	4 140,5	2 916,7	997,2	657,9	—	—	9 502,3	6 240,3
- прочих сегментов	79,3	64,3	96,2	63,2	61,1	78,3	(236,6)	(205,8)	—	—
<b>Итого выручка</b>	<b>4 443,9</b>	<b>2 730,0</b>	<b>4 236,7</b>	<b>2 979,9</b>	<b>1 058,3</b>	<b>736,2</b>	<b>(236,6)</b>	<b>(205,8)</b>	<b>9 502,3</b>	<b>6 240,3</b>
<b>Результаты деятельности сегмента:</b>										
Операционные доходы/(расходы) до резервов по кредитным и прочим убыткам	2 129,6	1 738,6	1 870,4	1 284,3	(432,3)	276,3	(37,8)	(67,5)	3 529,9	3 231,7
Чистые (расходы от создания) / доходы от восстановления резервов по кредитным и прочим убыткам	(56,2)	(53,3)	(368,7)	(247,4)	6,2	2,1	—	5,8	(418,7)	(292,8)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(420,8)	(346,1)	(519,2)	(440,4)	(180,4)	(192,2)	41,6	50,7	(1 078,8)	(928,0)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения (результат сегмента)</b>	<b>1 652,6</b>	<b>1 339,2</b>	<b>982,5</b>	<b>596,5</b>	<b>(606,5)</b>	<b>86,2</b>	<b>3,8</b>	<b>(11,0)</b>	<b>2 032,4</b>	<b>2 010,9</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 31 Сегментный анализ (продолжение)

Выручка по сегментам «B2B» и «B2C» включает следующие компоненты: процентные доходы, комиссионные доходы, выручка по страхованию, выручка, полученная от непрофильных видов деятельности, прочие операционные доходы.

В таблице ниже представлена информация по активам и обязательствам по каждому отчетному сегменту на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

в миллиардах российских рублей	Активы сегмента			Обязательства сегмента
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
B2B	30 121,1	24 637,9	15 647,7	13 261,3
B2C	21 092,7	18 675,7	27 560,0	22 527,8
Прочие	13 330,0	10 518,0	13 138,4	11 392,3
Исключение межсегментных операций	(3 875,6)	(1 430,0)	(2 731,7)	(1 455,5)
<b>Итого</b>	<b>60 668,2</b>	<b>52 401,6</b>	<b>53 614,4</b>	<b>45 725,9</b>

В таблице ниже представлена более детальная структура доходов и расходов по отчетному сегменту «B2B».

в миллиардах российских рублей	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Чистые процентные доходы</b>		
- Корпоративные клиенты	617,4	577,9
- Физические лица	441,2	212,5
- Ценные бумаги	11,1	12,2
- Банки	38,3	36,4
- Прочее	464,4	348,0
	<b>1 572,4</b>	<b>1 187,0</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>		
- Операции с банковскими картами	138,0	132,3
- Расчетно-кассовое обслуживание	127,6	115,5
- Гарантии и документарные операции	64,2	51,3
- Конверсионные операции и операции на финансовых рынках	45,9	44,4
- Агентские и прочие комиссионные доходы	27,3	44,4
<b>Итого чистые комиссионные доходы</b>	<b>403,0</b>	<b>387,9</b>
Чистые доходы по торговым операциям	6,4	32,1
Прочие чистые операционные доходы	147,8	131,6
<b>Операционный доход до резервов по кредитным и прочим убыткам</b>	<b>2 129,6</b>	<b>1 738,6</b>
Чистые расходы от создания резервов по кредитным и прочим убыткам	(56,2)	(53,3)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(420,8)	(346,1)
<b>Прибыль до налогообложения (результат сегмента)</b>	<b>1 652,6</b>	<b>1 339,2</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена более детальная структура доходов и расходов по отчетному сегменту «B2C».

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>2024 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>		
- Физические лица	1 742,5	1 202,1
- Ценные бумаги	152,5	111,1
- Банки	65,3	14,0
- Прочее	135,3	115,2
	<b>2 095,6</b>	<b>1 442,4</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>		
- Операции с банковскими картами	190,2	175,8
- Расчетно-кассовое обслуживание	207,4	190,6
- Агентские и прочие комиссионные доходы	33,1	27,6
- Конверсионные операции и операции на финансовых рынках	32,4	29,5
<b>Итого чистые комиссионные доходы</b>	<b>463,1</b>	<b>423,5</b>
Чистые (расходы) / доходы по торговым операциям	(67,3)	21,5
Чистые доходы / (расходы) по страхованию	14,8	(10,9)
Прочие чистые операционные расходы	(635,8)	(592,2)
<b>Операционный доход до резервов по кредитным и прочим убыткам</b>	<b>1 870,4</b>	<b>1 284,3</b>
Чистые расходы от создания резервов по кредитным и прочим убыткам	(368,7)	(247,4)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(519,2)	(440,4)
<b>Прибыль до налогообложения (результат сегмента)</b>	<b>982,5</b>	<b>596,5</b>

Прибыль до налогообложения по отчетным сегментам (результат сегмента) несущественно отличается от прибыли Группы до налогообложения, представленной в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, подготовленном в соответствии с МСФО. Разницы за год, закончившийся 31 декабря 2024, возникли ввиду временных разниц признания доходов и расходов. Разницы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, возникли ввиду презентации без учета влияния применения МСФО (IFRS) 17, временных разниц в расчетах резервов под кредитные убытки и иных разниц.

Сегментные активы и обязательства несущественно отличаются от активов и обязательств, представленных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, подготовленном в соответствии с МСФО. Указанные различия возникают за счет различий в классификации и оценке некоторых активов и обязательств.

Основываясь на местоположении компаний Группы, выручка от внешних клиентов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, преимущественно сосредоточена в России. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года внеоборотные активы компаний Группы преимущественно сосредоточены в России.

### 32 Управление финансовыми и страховыми рисками

Группа осуществляет управление следующими рисками: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, страховой риск, операционный риск, комплаенс-риск и другие риски.

Система управления рисками является частью общей системы управления Группы и направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и участников Группы в рамках реализации утвержденной Стратегии развития.

Базовые принципы системы управления рисками определены в Стратегии управления рисками и капиталом Группы, утвержденной Наблюдательным советом Банка.

Основными целями и задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение / поддержание приемлемого уровня рисков в пределах аппетита к риску и/или других лимитов и ограничений;
- обеспечение достаточности капитала для покрытия существенных / материальных рисков;
- обеспечение финансовой устойчивости Банка и Группы, минимизация возможных финансовых потерь от воздействия рисков, принимаемых Банком и Группой в рамках установленного аппетита к риску в соответствии со Стратегией развития;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска / доходности Группы;
- обеспечение непрерывности деятельности и планирования оптимального управления бизнесом Банка и Группы с учетом возможных стрессовых условий;
- выполнение требований государственных органов Российской Федерации, регулирующих деятельность Группы в целом и отдельных участников Группы, а также требований государственных органов стран присутствия участников Группы.

Для обеспечения эффективного управления рисками и минимизации конфликта интересов между принятием рисков, ограничением и контролем уровня риска, а также аудитом системы управления рисками и капиталом организационная структура Банка и участников Группы разработана с учетом необходимости распределения функций и ответственности между подразделениями в соответствии с принципом “три линии защиты”:

- на первой линии защиты осуществляется управление уровнем рисков в рамках установленных ограничений;
- на второй линии защиты осуществляется независимая оценка и контроль рисков;
- на третьей линии защиты проводится независимая оценка эффективности системы управления рисками и капиталом и ее соответствия внутренним и внешним требованиям.

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

Управление рисками осуществляется на пяти уровнях:

- на уровне Общего собрания акционеров – одобрение сделок / значительных сделок, по которым имеется заинтересованность, в рамках управления кредитным риском в случаях, предусмотренных федеральным законом и Уставом Банка;
- на уровне Наблюдательного совета Банка – утверждение Стратегии управления рисками и капиталом Группы; установление и контроль аппетита к риску и целевых уровней риска Банка и Группы; утверждение сценариев стресс-тестирования и Плана восстановления финансовой устойчивости Группы; контроль эффективности управления рисками и достаточностью капитала;
- на уровне Правления Банка, Комитета по рискам Группы – управление совокупным групповым риском; организация управления рисками и достаточностью капитала; утверждение списка комитетов, ответственных за управление отдельными рисками, и подразделений, ответственных за риски;
- на уровне комитетов Банка, ответственных за управление отдельными рисками – управление отдельными рисками в рамках ограничений и требований, установленных Правлением Банка, Комитетом по рискам Группы;
- на уровне структурных подразделений Банка, ответственных за отдельные риски, а также на уровне коллегиальных органов и структурных подразделений участников Группы – управление отдельными рисками в Банке и участниках Группы в рамках ограничений и требований, установленных Правлением Банка, Комитетом по рискам Группы, комитетами Банка, ответственными за управление отдельными рисками.

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных этапов:

- идентификация рисков и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех рисков, влияющих на деятельность Группы;
- агрегированная оценка рисков и совокупного объема капитала – целью этапа является определение совокупной оценки капитала, требуемого на покрытие потерь в случае реализации рисков;
- установление аппетита к риску – целью этапа является утверждение Наблюдательным советом Банка предельно допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющей соблюдать установленный аппетит к риску Группы;
- планирование уровня подверженности рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы;
- управление совокупным уровнем рисков – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи осуществляется последовательное внедрение и усовершенствование методов и процессов управления рисками как на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными рисками.

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

**Кредитный риск** – это риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости актива или увеличением обязательств в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества (миграцией) контрагента / эмитента / третьего лица по следующим инструментам (в том числе полученным в качестве обеспечения):

- по финансовому инструменту по сделке с контрагентом;
- по ценной бумаге эмитента;
- по производному финансовому инструменту, привязанному к кредитному событию по третьему лицу.

Кредитный риск разделен на «Кредитный риск В2В» (кредитные риски корпоративных клиентов) и «Кредитный риск В2С» (кредитные риски физических лиц кроме случаев их отнесения к корпоративным клиентам), управление которыми осуществляется отдельно.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

Целями управления кредитными рисками являются:

- соответствие уровня кредитных рисков Группы установленному в рамках интегрированного управления рисками аппетиту к риску (и/или иным лимитам и ограничениям) и оптимизация его уровня в рамках управленческих решений для обеспечения устойчивого развития Банка и других участников Группы в соответствии с макроэкономическими параметрами и со Стратегией развития Группы, утвержденной Наблюдательным советом Банка;
- выполнение требований государственных органов и локальных регуляторов стран присутствия участников Группы в части управления кредитными рисками;
- следование международным стандартам и лучшим банковским практикам в области управления кредитными рисками.

Осуществляемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на:

- реализацию системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизацию отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Банка и других участников Группы в целях управления уровнем кредитных рисков;
- повышение конкурентоспособности Группы в части предоставления продуктов, подверженных кредитным рискам, за счет более точной оценки принимаемых кредитных рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки принимаемых рисков и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением сделок;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- формирование резервов для покрытия возможных потерь по кредитам.

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

Система управления кредитными рисками Группы организована в соответствии с общими принципами интегрированного управления рисками, в том числе:

- осведомленность о риске – принятие решений о проведении операций производится только после всестороннего анализа видов кредитных рисков, им сопутствующих;
- разделение функций – минимизация конфликта интересов, который потенциально может возникнуть при принятии кредитных рисков, разработке методологии по их оценке / управлению / контролю, а также аудите (принцип «3-х линий защиты»);
- совершенствование систем оценки и управления кредитными рисками;
- мониторинг и контроль кредитных рисков;
- сочетание централизованного и децентрализованного подходов – обеспечение наибольшей эффективности и оперативности реагирования на изменения уровня отдельных видов кредитного риска и их агрегированного уровня в участниках Группы;
- вовлеченность высшего руководства – регулярное рассмотрение информации об уровне принятых кредитных рисков и фактах нарушений установленных процедур управления кредитными рисками, лимитов и ограничений;
- развитие риск-культуры;
- применение системы мотивации с учетом кредитных рисков, соответствующей требованиям Банка России;
- применение информационных технологий.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие этапы:

- ведение списка групп связанных заемщиков, основанного на критериях экономической и юридической связанности заемщиков;
- контроль предоставления крупных кредитов единичным заемщикам или связанным заемщикам внутри группы;
- контроль уровня странового риска.

Контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь Банка и участников Группы вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков осуществляются при помощи системы лимитов, функционирующей для каждой линии бизнеса. Объем устанавливаемого лимита определяется уровнем риска заемщика, который рассчитывается на основе оценки финансового и нефинансового (качественного) положения заемщика. В качестве нефинансовых факторов используются показатели рынка и внешнего влияния на заемщика, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другие факторы. В Банке внедрена автоматизированная система управления лимитами кредитного риска.

В части корпоративных кредитных рисков в целях управления кредитным риском разработана многоуровневая система лимитов, применяющаяся для ограничения риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.



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

Страновой риск относится к группе кредитных рисков. Страновой риск - это риск убытков, связанных с невозможностью или нежеланием контрагентов Группы выполнять свои обязательства в связи с экономическими, политическими, социальными изменениями, произошедшими в иностранном государстве, или если валюта иностранного государства недоступна контрагенту Группы в силу особенностей местного и/или национального законодательства (независимо от финансового положения контрагента). Контрагентами, подверженными страновому риску, являются:

- резиденты иностранного государства (включая суверенных заемщиков);
- контрагенты, у которых есть активы на территории иностранного государства;
- контрагенты, которые несут наибольший риск в иностранной юрисдикции (если формирование источников погашения задолженности для контрагента Группы связано с резидентами иностранного государства).

В Группе построена система управления страновым риском, в рамках которой производится оценка, учет и контроль принимаемого Группой странового риска. Основным элементом системы управления риском является страновая кредитная стратегия, которая определяет критерии сделок, содержащие отклонения от страновой кредитной стратегии, а также устанавливает ограничения полномочий по принятию решений с учетом функционирующей системы страновых лимитов рисков.

Лимиты розничных кредитных рисков устанавливаются на кредитный риск физических лиц и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит по продукту / группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и лимиты полномочий отдельных должностных лиц);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы зависит от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, субъектов малого и микробизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных существенных показателей;
- физических лиц – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы, в том числе с применением скоринга и экспресс-оценки.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов с последующей их классификацией по рейтингам.

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

Одним из основных инструментов снижения кредитного риска заемщика является наличие обеспечения. Для ограничения кредитного риска может быть принято несколько видов обеспечения. При выдаче кредитов Группа использует оптимальное сочетание требований к уровню кредитоспособности заемщика и требований к обеспечению, что существенно повышает эффективность кредитного процесса. В соответствии с политикой Группы требования к обеспеченности кредитного продукта зависят от совокупности факторов, определяющих уровень кредитного риска и степень кредитоспособности заемщика.

Основные принципы и элементы организации работы с различными видами обеспечения в процессе кредитования определены Политикой Группы по работе с обеспечением.

Данная Политика нацелена на формирование подходов к работе с обеспечением, позволяющих снижать кредитные риски, поддерживать требуемый уровень качества кредитного портфеля в части обеспечения, стимулировать повышение уровня возврата проблемной задолженности. Качество залога определяется степенью предоставляемой им защиты от кредитного риска и вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность оценки справедливой стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера, и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимых оценщиков, либо, в случае невозможности / нецелесообразности определения рыночной стоимости, на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика или номинальной стоимости с применением дисконта. Использование обеспечения в виде гарантий и поручительств требует проведения анализа и оценки юридического и физического лица, предоставляющего такое обеспечение, с целью категорирования и определения вероятности выполнения им обязательств в случае наступления соответствующего кредитного события.

Мониторинг обеспечения включает в себя контроль качественных, количественных и стоимостных параметров для залогового обеспечения, и для гарантий и поручительств – контроль за юридическим или физическим лицом, предоставившим такое обеспечение, в целях оценки их возможности отвечать по взятым на себя обязательствам перед Группой. Мониторинг осуществляется на протяжении всего срока действия кредитного продукта.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому коллегиальному органу территориального подразделения и дочернего общества присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного коллегиального органа по принятию самостоятельных решений по одобрению кредитных продуктов и сделок на финансовых рынках в зависимости от лимитной позиции на заемщика / группу связанных заемщиков, рейтинга контрагента и нестандартных параметров по сделке. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении триггеров снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса взыскания и кредитования.

Процессы взыскания просроченной и проблемной задолженности в Группе построены по принципу максимальной автоматизации, что обеспечивает исключение человеческого фактора на различных уровнях работы с проблемной задолженностью и позволяет применять единый подход к процессу взыскания.

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

В процессе урегулирования проблемной задолженности Группой используется набор инструментов, соответствующих мировым практикам: дистанционные коммуникации, выезды, реструктуризация задолженности, работа с коллекторскими агентствами, судебное и исполнительное производство и прочее. Применение того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по клиенту и кредиту с использованием алгоритмов машинного обучения (ML-алгоритмы).

В Группе проводятся регулярные исследования текущего процесса взыскания на предмет соответствия рыночным тенденциям и лучшим международным практикам. По итогам анализа вносятся необходимые изменения в процесс в целях повышения уровня сбора обесцененной задолженности, оптимизации процедур взыскания и повышения уровня клиентского обслуживания.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Определение денежных потоков, по которым нет обоснованных ожиданий относительно возмещения, требует применения суждений.

Ключевыми признаками отсутствия обоснованных ожиданий относительно взыскания задолженности являются в том числе, но не исключительно:

- получение актов уполномоченных государственных органов о невозможности взыскания;
- наличие документов, подтверждающих факт неисполнения должником обязательств перед кредиторами в течение периода не менее 1 года до даты принятия решения о списании при условии, что предприняты необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию задолженности, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота, либо договора (не применимо для задолженности физических лиц);
- наличие обоснованных оснований полагать, что издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и/или по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, будут выше получаемого результата.

Условия и процедуры списания финансовых активов подлежат детализации и раскрытию в отдельных внутренних нормативных и распорядительных документах участников Группы.

**Кредитный риск. Модель ожидаемых кредитных убытков и основные принципы резервирования.** Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для целей резервирования финансовых инструментов, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных убытков, признаваемый как оценочный резерв под кредитные убытки, зависит от степени ухудшения кредитного качества с момента первоначального признания финансового инструмента.

В зависимости от изменения риска наступления дефолта с момента первоначального признания, Группа относит долговые финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к одной из следующих стадий:

- «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» (стадия 1) – Долговые финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска, и по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки.
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы» (стадия 2) – Долговые финансовые инструменты, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания, но не являющиеся обесцененными; оценочный резерв под убытки рассчитывается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни финансового инструмента.
- «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы» (стадия 3) – обесцененные долговые финансовые инструменты.

Для приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов оценочный резерв под кредитные убытки формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

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

**Факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным.** Основными факторами, свидетельствующими о существенном увеличении кредитного риска до признания актива обесцененным, являются:

- Наличие просроченной задолженности перед Банком сроком от 31 до 90 дней (включительно);
- Значительные изменения внешнего и внутреннего кредитного рейтинга, возникшие в результате изменения кредитного риска по сравнению с моментом первоначального признания, определяющиеся по дифференцированной шкале;
- Ухудшение показателей финансово-экономической деятельности, свидетельствующие о возможных финансовых трудностях;
- Идентификация событий, способных повлиять на платежеспособность, и перевод актива в зону мониторинга, соответствующую увеличенному уровню риска.

**Основные признаки отнесения долгового финансового инструмента к обесцененным (стадия 3):**

- Заемщик просрочил погашение любой задолженности перед Группой более чем на 90 дней;
- Дефолтная реструктуризация задолженности и/или финансового обязательства по операциям на финансовых рынках и ожидаемая неплатежеспособность;
- Иные признаки неплатежеспособности, идентификация которых приводит к присвоению заемщику дефолта (банкротство заемщика, ожидаемое принятие заемщиком решения о ликвидации или прекращении деятельности, вероятное непогашение заемщиком задолженности и пр.).

**Восстановление кредитного качества.** Улучшение кредитного качества заемщика, по которому на прошлые отчетные даты было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня риска, относящегося к первой стадии, определяется на основе наличия на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска.

Восстановление кредитного качества с обесцененного уровня до уровня риска, относящегося к первой стадии, происходит при устранении на отчетную дату индикаторов обесценения (с учетом периода восстановления), а также при отсутствии на отчетную дату факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска. При этом исключением являются приобретенные или выданные обесцененные финансовые активы, которые по своей природе не могут быть отнесены к первой стадии.

**Подход к резервированию для приобретенных или выданных обесцененных активов.** Для расчета оценочного резерва под кредитные убытки в отношении приобретенных или выданных обесцененных активов Группа оценивает накопленные изменения в величине ожидаемых кредитных потерь за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или выдачи.

Финансовый актив считается приобретенным или выданным обесцененным активом, когда по нему произошло одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях на момент приобретения или выдачи:

- значительные финансовые затруднения контрагента / эмитента;
- нарушения условий договора, такие как просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему контрагенту / эмитенту в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями такого контрагента/эмитента и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений эмитента;
- покупка или создание финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

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

**Методы оценки и способ формирования оценочного резерва под кредитные убытки.** В целях оценки ожидаемых кредитных убытков выделяются два метода: на уровне сделки или на уровне портфеля. Оценка на уровне портфеля используется для всех долговых финансовых инструментов в рамках розничного бизнеса. Оценка на уровне сделки применяется ко всем остальным портфелям.

Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Группы, является резервирование на коллективной основе. Он применяется для финансовых инструментов, задолженность по которым не является существенной, а также для индивидуально существенных финансовых инструментов, по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

**Резервирование финансовых активов на индивидуальной основе.** Оценка на индивидуальной основе производится по финансовым инструментам, в случае если задолженность по заемщику / группе заемщиков превышает порог материальности и финансовые активы отнесены ко второй или третьей стадии резервирования. Величина оценочного резерва под кредитные убытки по каждому долговому финансовому активу осуществляется на основе оценки средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев.

- Количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии, с учетом имеющейся текущей, а также обоснованной прогнозной информации, однако количество рассматриваемых сценариев не может быть менее двух и вероятность их осуществления должна быть выше нуля.
- Оценка ожидаемых потерь при индивидуальном подходе к резервированию учитывает временную стоимость денег, а также обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях. Величина оценочного резерва под кредитные убытки определяется, как разница между валовой балансовой стоимостью долгового финансового актива до вычета оценочного резерва под кредитные убытки на дату оценки и его возмещаемой стоимости.

Для оценки возмещаемой стоимости используется метод дисконтированных денежных потоков, основанный на ожидаемых будущих платежах по долговому финансовому активу (или других денежных потоках) с использованием в качестве ставки дисконтирования эффективной процентной ставки. Данная оценка должна учитывать следующие источники поступления денежных средств:

- свободные денежные потоки от операционной деятельности;
- будущие суммы, возмещаемые в результате реализации залога;
- денежные поступления из других источников – например, в результате судебного производства (кроме реализации залога) или процедуры банкротства.

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

**Резервирование финансовых активов на коллективной основе.** Коллективная оценка оценочных резервов под кредитные убытки долговых финансовых активов осуществляется на основании индивидуальных риск метрик (PD, LGD, EAD), которые присваиваются каждому конкретному контрагенту/эмитенту на основе анализа финансовой и прочей информации, и по которым проводится регулярный мониторинг.

PD – вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции (цепи Маркова). Расчеты вероятности дефолта корректируются с учетом прогнозной информации.

В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономических переменных (например, рост реального ВВП, рост реальных/номинальных заработных плат, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и др.). Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды. Прогнозы, касающиеся этих экономических переменных, включают как минимум два сценария (например, «базовый», «оптимистический», «пессимистический» экономические сценарии), которые предоставляются экономистами Группы не реже одного раза в год и содержат наилучшую оценку ожидаемой макроэкономической ситуации на следующий год. Каждому сценарию присваивается вес на основании сочетания статистического анализа и экспертного суждения относительно диапазона возможных исходов, представленных сценарием.

Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD – величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется с учетом «коэффициента кредитной конверсии» (CCF), который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта. Данные допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

**Определение резерва под кредитные убытки для обязательств кредитного характера.** При наличии у контрагента текущей балансовой задолженности оценка резервов кредитных убытков для обязательств кредитного характера осуществляется в соответствии с подходами, применяемыми к резервированию балансовой задолженности данного контрагента с учетом коэффициента CCF, определенного как на основании статистических данных, так и с использованием Базельских значений. При наличии у контрагента только обязательств кредитного характера оценка резервов под ожидаемые кредитные убытки осуществляется в зависимости от объема обязательства с учетом CCF, на индивидуальной или коллективной основе.

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

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

- «Минимальный кредитный риск» – активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять финансовые обязательства с незначительной вероятностью дефолта.
- «Низкий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность своевременно исполнять финансовые обязательства.
- «Средний кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства и требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга.
- «Высокий кредитный риск» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требуют особого внимания на этапе мониторинга.
- «Дефолт» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

**ESG-риски.** В Группе разработана и функционирует интегрированная система управления рисками, в рамках которой осуществляется управление ESG-рисками. Выстроенная система управления ESG-рисками включает в себя, в том числе, оценку рисков и возможностей, связанных с изменением климата, анализ климатических рисков в рамках кредитного портфеля для управления кредитными и страховыми рисками, интеграцию принципов ответственного финансирования в кредитный процесс Группы.

Группа определяет для себя ESG-риски как риски возникновения убытков, снижения прибыли и/или достаточности капитала, иных негативных финансовых последствий для Группы из-за влияния ESG-факторов как на клиентов, так и на Группу. К ESG-рискам относятся: риск окружающей среды, социальный риск, риск корпоративного управления.

Наибольшее влияние ESG-факторы оказывают на реализацию кредитного риска. Объемы и вероятность потерь по ESG-факторам оцениваются в рамках сценарного анализа и стресс-тестирований, а также контролируются ответственными подразделениями в рамках операционной деятельности Банка.

**ESG-риски в розничном кредитном процессе.** В Банке разработана и утверждена Кредитная политика в отношении физических лиц с учетом ESG-рисков, отражающая следующие ключевые принципы: ответственное кредитование клиентов, обеспечение равного доступа клиентов к кредитным продуктам Банка, поддержка финансового благополучия клиентов, реализация государственных программ поддержки населения, соблюдение этических норм ведения бизнеса, распространение добросовестных деловых практик, сохранение окружающей среды.

В рамках управления кредитными рисками физических лиц Банк реализует меры, направленные на снижение долговой нагрузки заемщиков-физических лиц. Банк применяет взвешенные подходы при принятии решений по кредитным заявкам, тем самым снижая долю высокорисковых выдач. При этом, в части действующего кредитного портфеля Банк продолжает разрабатывать продукты и меры, направленные на поддержку заемщиков-физических лиц, такие как: предоставление кредитных, в частности, ипотечных каникул, реструктуризация кредитов, реализация государственных программ кредитования и другие.

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

**ESG-риски в корпоративном кредитном процессе.** Для оценки ESG-рисков в корпоративном кредитном процессе Банк использует подходы и инструменты, которые постоянно развиваются, совершенствуются, и их применение автоматизируется.

На портфельном уровне на ежегодной основе проводится оценка подверженности отраслей ESG-рискам, ее результаты закрепляются в Кредитной политике Банка.

На портфельном уровне Банк также проводит регулярные стресс-тестирования по оценке влияния климатических рисков, включая риски климатического перехода и физические климатические риски, на корпоративный кредитный портфель.

В Банке действует публичная Политика ответственного финансирования. Политика фиксирует принципы ответственного финансирования, прозрачный механизм оценки ESG-рисков и принятия решений о финансировании. Документ вводит пять уровней ESG-риска, описывает процедуры оценки, инструменты управления и дифференцированные меры реагирования в зависимости от уровня риска. Согласно Политике Банк ограничивает финансирование отдельных видов деятельности, которые несут неприемлемый ESG-риск.

Банком разработана модель ESG-скоринга корпоративных клиентов на принципах best-in-class. ESG-скоринг представляет собой рейтинг, который формируется на основе анализа тридцати пяти ESG-характеристик и обеспечивает сравнительную оценку компаний в кластерах однородных отраслей по уровню зрелости ESG-практик. Банк распространяет ESG-скоринг на весь корпоративный кредитный портфель.

**Рыночный риск** – возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов, включая товарные активы. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация его уровня в рамках Группы, соответствие уровня риска установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Для целей учета и управления рыночным риском Группа выделяет операции торговой и банковской книг по способу и цели формирования, полномочиям подразделений, участвующих в управлении книгами, по составу рыночных рисков, характерных для них, и подходам к управлению ими.

Группа выделяет следующие виды рыночного риска:

- Рыночный риск по торговым операциям на финансовых рынках: рыночный риск торговой книги.
- Рыночный риск по неторговым операциям: процентный риск банковской книги, валютный риск банковской книги, риск рыночного кредитного спреда банковской книги.



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

**Рыночный риск торговой книги.** Контроль рыночного риска торговой книги осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Управление рыночными рисками торговой книги в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей. Такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

Управление рыночными рисками происходит на портфельной основе. Основным инструментом управления является установление лимитов рыночных рисков на отдельные портфели. Портфель состоит из операций на финансовых рынках, обладающих общими характеристиками, такими как допустимые риски, валюта, типы инструментов, используемые ограничения и др. Лимиты рыночного риска устанавливаются в соответствии со стратегией развития Группы, с принятым риск-аппетитом, а также с требованиями Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору и лучшей банковской практикой управления рыночным риском.

В качестве основной метрики для оценки рыночного риска торговой книги используется стоимость под риском (VaR). Данная метрика представляет собой оценку максимальных потерь портфеля в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия) на «нормальном» рынке. «Нормальный» рынок характеризуется динамикой рыночных факторов (котировок валют/акций/товаров, процентных ставок) в ситуации отсутствия системного кризиса в экономике/банковском секторе страны или группы стран, или негативных фактов/событий, способных вызвать существенное изменение рыночных факторов, и, как следствие, стоимости позиций в финансовых инструментах.

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- диапазон исторических данных, используемых для расчета – 2 года;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются для одного из 100 периодов.

Метрика VaR на уровне каждого портфеля подлежит регулярному процессу бэк-тестирования в соответствии с формальной процедурой, разработанной с учетом требований Базельского комитета по банковскому надзору.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет для периода 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый в течение дня.

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

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2024 года приведены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Значение на 31 декабря 2024 года	Влияние на собственные средства	Влияние на прибыль
Процентный риск	119,1	1,7%	7,5%
Фондовый риск	1,0	0,0%	0,1%
Товарный риск	0,1	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	118,5	1,7%	7,5%
Эффект диверсификации	18,0	0,3%	1,1%

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2023 года приведены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Значение на 31 декабря 2023 года	Влияние на собственные средства	Влияние на прибыль
Процентный риск	183,4	2,8%	12,2%
Фондовый риск	1,9	0,0%	0,1%
Товарный риск	0,0	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	172,6	2,6%	11,4%
Эффект диверсификации	79,0	1,2%	5,2%

**Рыночный риск по неторговым операциям.** Управление процентным и валютным рисками банковской книги состоит в ограничении негативного влияния процентного и валютного рисков банковской книги на деятельность Группы и участников Группы.

Целями управления процентным и валютным рисками являются:

- обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия на Группу;
- выполнение регуляторных требований, установленных Банком России и локальными регуляторами стран присутствия других участников Группы;
- ограничение процентного и валютного рисков банковской книги путем установления аппетита к риску и других лимитов;
- поддержание уровня процентного и валютного рисков банковской книги в рамках установленного аппетита к риску и других лимитов.

**Процентный риск банковской книги.** Группа принимает на себя процентный риск банковской книги – риск возникновения убытков, снижения прибыли, капитала или достаточности капитала в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по финансовым инструментам банковской книги и/или рыночных процентных ставок, влияющих на стоимость финансовых инструментов банковской книги.

Для оценки процентного риска используется изменение годового чистого процентного дохода при изменении рыночных процентных ставок. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по операциям в рублях и иностранных валютах.

При расчете влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход используются разработанные Группой модели досрочного погашения кредитов, досрочного отзыва вкладов и оттока средств клиентов с текущих счетов. Чувствительность чистого процентного дохода в значимых валютах стран, которые применили недружественные меры, рассчитывается по методологии сужающегося баланса, предполагающей отсутствие ожидания пролонгации контрактов в таких валютах.

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

В рамках управления процентным риском в составе бизнес-плана Группы ежегодно устанавливается целевая позиция по процентному риску в рублях и целевые показатели по объемам и структуре срочности основных активов и обязательств, обеспечивающие достижение целевой процентной позиции. Отчетность по процентному риску и вопросы управления процентной позицией регулярно рассматриваются на Комитете Банка по управлению активами и пассивами (КУАП).

**Валютный риск банковской книги.** Группа подвержена валютному риску банковской книги вследствие влияния операций банковской книги на открытую валютную позицию (ОВП) в результате изменения валютных курсов или цен на драгоценные металлы. Главными источниками валютного риска банковской книги являются:

- операции создания и роспуска резервов по ссудной задолженности в иностранной валюте;
- операции изменения условий по кредитам в части изменения валюты задолженности;
- доходы и расходы в иностранных валютах;
- исполнение требований/обязательств Банка в иностранной валюте недружественных государств в рублях по курсу Банка России на дату проведения платежа, используя валютную оговорку.

Для ограничения валютного риска для подразделений Банка и отдельных дочерних организаций установлены лимиты открытой валютной позиции.

**Риск рыночного кредитного спреда банковской книги.** Риск рыночного кредитного спреда банковской книги (PKСБК) – риск убытков или снижения капитала вследствие падения рыночных цен долговых ценных бумаг банковской книги в результате неблагоприятного изменения рыночных кредитных спредов, за исключением вложений, являющихся эквивалентом кредитования (в целях данного определения под вложениями, являющимися эквивалентом кредитования, понимаются долговые ценные бумаги, приобретаемые в целях удержания для получения контрактных денежных потоков, предусматривающих исключительно уплату суммы основного долга и процентов за время пользования средствами).

**Цели управления PKСБК.** Обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия PKСБК на Группу / Банк / участников Группы.

**Используемые метрики.** Для оценки PKСБК используется метрика Value-at-Risk (VaR), которая представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости долговых ценных бумаг в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия).

Для расчета VaR по PKСБК используется метод Монте-Карло. При этом:

- номинальная стоимость и структура (включая состав эмитентов) ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, предполагаются неизменными;
- справедливая стоимость ценных бумаг на начало и конец заданного промежутка времени моделируется с использованием метода дисконтированных денежных потоков;
- для дисконтирования денежных потоков по каждой ценной бумаге используется процентная ставка, включающая в себя безрисковую процентную ставку и рыночный кредитный спред;
- безрисковые процентные ставки предполагаются неизменными;
- внутренний рейтинг эмитента на конец заданного промежутка времени определяется с учетом моделей миграции кредитных рейтингов.

**Экономический капитал.** Для оценки уровня PKСБК используется экономический капитал, который представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени (один год) с заданной вероятностью. Моделирование потерь осуществляется на основании метода Монте-Карло.

В качестве экономического капитала по PKСБК используется соответствующее значение VaR.

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

**Валютный риск.** Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций в иностранной валюте относительно российского рубля.

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – риск, выражающийся в неспособности финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и/или выполнять обязательства по мере их наступления, либо в несоблюдении требований регуляторов в отношении риска ликвидности.

Целью управления риском ликвидности является обеспечение способности Банка и участников Группы безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях при соблюдении требований Банка России и локальных регуляторов стран присутствия участников Группы.

Группа подвержена риску ликвидности, поскольку не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения всех имеющихся обязательств. При этом на основании текущей рыночной конъюнктуры, предположений о будущей динамике статей баланса и накопленных исторических данных осуществляется оценка достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимого для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

В рамках управления риском ликвидности выделяются следующие составляющие риска ликвидности:

- риск физической ликвидности – риск неисполнения Банком / участником Группы своих обязательств перед клиентами и контрагентами в какой-либо валюте или в драгоценном металле из-за недостатка средств в наличной или безналичной форме (невозможность проведения платежа, выдачи кредита и т.д.);
- риск нормативной ликвидности – риск нарушения обязательных нормативов ликвидности Банка России, а также обязательных нормативов ликвидности, установленных локальными регуляторами в странах присутствия участников Группы;
- риск структурной ликвидности (риск концентрации) – риск значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы Банка / участника Группы от одного / нескольких клиентов или источников фондирования в определенной валюте / на определенном сроке или, при необходимости, от других параметров (например, сектор экономики, географическая зона, тип инструмента и другие).

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

Для снижения риска ликвидности Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов и клиентов, как на определенный срок, так и средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные / ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, чтобы быстро и эффективно закрывать непредвиденные разрывы ликвидности;
- контролирует использование существующих резервов ликвидности и при необходимости инициирует их увеличение;
- поддерживает отношения с контрагентами на финансовых рынках, чтобы при потребности в ликвидности осуществлять привлечение средств в наиболее короткие сроки.

**Политика и процедуры.** Управление риском ликвидности по Банку и Группе в целом осуществляет Комитет Банка по управлению активами и пассивами. Казначейство Банка организует формирование системы управления, осуществляет организацию и координацию процесса управления риском ликвидности в Банке и Группе, обеспечивает соблюдение установленного аппетита к риску и других лимитов и ограничений в части риска ликвидности, реализует меры по управлению физической, структурной и нормативной ликвидностью. Блок «Риски» разрабатывает архитектуру (систему) лимитов и предложения по значениям лимитов и ограничений на метрики риска ликвидности для утверждения Комитетом Банка по управлению активами и пассивами и Наблюдательным советом Банка; осуществляет регулярный независимый контроль за соблюдением установленных лимитов и ограничений на метрики риска ликвидности, валидацию моделей ликвидности и эскалацию нарушений лимитов и ограничений. Оценка, управление и контроль риска ликвидности осуществляются в соответствии с Политикой управления риском ликвидности Группы, а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк контролирует уровень принимаемого Группой риска ликвидности и управляет риском ликвидности на уровне Группы, в том числе координирует все внешние привлечения участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, рыночной конъюнктуры и с целью минимизации стоимости фондирования.

Органы управления участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью на локальном уровне, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных Банком и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы с учетом диверсификации требований к разным категориям участников Группы.

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

Управление риском ликвидности Группы включает:

- расчет фактических значений риск-метрик с целью оценки и контроля риска ликвидности;
- прогнозирование баланса на основе прогнозирования потоков платежей (оттоков и притоков по основным статьям баланса и внебалансовым требованиям / обязательствам с учетом ожидаемого поведения клиентов и прогноза бизнес-подразделений о развитии бизнеса) с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия возможного дефицита ликвидности на краткосрочном и среднесрочном горизонте, с учетом соблюдения обязательных нормативов ликвидности, установленных Банком России и локальными регуляторами;
- прогнозирование баланса и структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса для расчета необходимого объема фондирования и необходимого буфера ликвидности с учетом конъюнктуры на долговых рынках капитала и доступности конкретных источников фондирования (используется при бизнес-планировании и разработке плана фондирования);
- установление лимитов и ограничений на риск-метрики как отдельных участников Группы, так и Группы в целом, в том числе, но не ограничиваясь, составляющими аппетит к риску;
- сценарный анализ с целью определения потенциальной потребности в ликвидности при воздействии различных факторов риска;
- стресс-тестирование риска ликвидности с целью определения горизонта выживания (рассчитывается как минимальное количество дней, по истечении которых значение буфера ликвидности станет отрицательным) и величины буфера ликвидности, необходимой для покрытия дефицита ликвидности в случае реализации каждого из сценариев: кризиса на рынке, кризиса имени или обоих кризисов одновременно;
- управление ликвидностью в кризисных ситуациях, направленное на обеспечение непрерывности деятельности и восстановление ликвидности Банка / Группы в случае возникновения нестандартных или чрезвычайных ситуаций в части реализации риска ликвидности (порядок действий зафиксирован в утвержденном Плана управления ликвидностью в кризисных ситуациях (LCP)).

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

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

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</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	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	3 072,1	1 242,9	13,8	48,0	0,2	4 377,0
Средства физических лиц	12 822,7	9 733,0	3 046,5	2 064,3	447,0	28 113,5
Средства корпоративных клиентов	9 488,7	4 550,6	1 337,3	1 576,0	491,8	17 444,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,7	152,6	134,1	237,8	35,4	565,6
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(83,3)	(28,6)	(3,2)	(2,0)	—	(117,1)
- оттоки	86,0	30,5	4,3	2,4	—	123,2
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	14,3	43,6	47,7	95,6	9,1	210,3
Обязательства по поставке ценных бумаг	110,5	—	—	—	—	110,5
Прочие финансовые обязательства	987,3	129,6	50,1	84,4	151,6	1 403,0
Субординированные займы	—	2,3	24,7	111,1	1 056,6	1 194,7
<b>Итого обязательств</b>	<b>26 504,0</b>	<b>15 856,5</b>	<b>4 655,3</b>	<b>4 217,6</b>	<b>2 191,7</b>	<b>53 425,1</b>
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	14 375,0	—	—	—	—	14 375,0

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2023 года:

<i>в миллиардах российских рублей</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	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства банков	4 087,3	775,3	119,8	56,6	15,2	5 054,2
Средства физических лиц	11 032,9	7 631,2	2 041,8	1 938,6	443,1	23 087,6
Средства корпоративных клиентов	9 166,8	2 765,3	535,3	865,8	765,6	14 098,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,9	90,9	129,1	458,5	14,7	719,1
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(269,0)	(23,4)	(5,4)	(10,0)	(0,6)	(308,4)
- оттоки	269,5	29,5	5,6	7,9	0,9	313,4
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	11,9	37,7	33,5	77,6	19,4	180,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	133,2	—	—	—	—	133,2
Прочие финансовые обязательства	750,4	98,1	44,4	48,6	109,5	1 051,0
Субординированные займы	—	2,3	24,8	115,1	1 083,0	1 225,2
<b>Итого обязательств</b>	<b>25 208,9</b>	<b>11 406,9</b>	<b>2 928,9</b>	<b>3 558,7</b>	<b>2 450,8</b>	<b>45 554,2</b>
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	13 614,8	—	—	—	—	13 614,8

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

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

- денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке и отнесенные в данную категорию, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в анализе позиции по ликвидности в категории «До востребования и менее 1 месяца». При оценке ликвидности ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитывается возможность реализации ценной бумаги, а также возможность привлечения фондирования под ее залог;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, являющиеся менее ликвидными, включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком / просроченные» (для долевого инструментов);
- ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу позиции по ликвидности на основании наиболее ранней из двух дат: дата оферты или дата погашения ценной бумаги;
- наиболее ликвидная доля финансовых инструментов, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу позиции по ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- кредиты и авансы клиентам, средства в банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства банков и прочие обязательства включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «С неопределенным сроком / просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- средства физических лиц не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в полном объеме, несмотря на возможность физических лиц снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов;



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

- диверсификация остатков средств физических лиц и корпоративных клиентов на счетах по количеству и виду клиентов, а также опыт Группы свидетельствуют о том, что такие остатки являются долгосрочным и стабильным источником финансирования:
  - в анализе позиции по ликвидности средств физических лиц Группа использует подход, предполагающий использование поведенческих моделей, основанных на исторической динамике прошлых лет и в разрезе продуктов в отношении всех средств, привлеченных от физических лиц (остатки на текущих и срочных счетах);
  - в анализе позиции по ликвидности остатки по текущим счетам юридических лиц распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, а также допущений о величине «стабильных» остатков на текущих счетах. Остатки на срочных счетах корпоративных клиентов распределяются для целей анализа ликвидности на основании оставшихся до погашения контрактных сроков;
- активы и обязательства по договорам страхования раскрываются на базе актуарных моделей и предположений в соответствии с паттернами развития убытков, а также с учетом границ договоров страхования;
- активы и обязательства, кроме перечисленных выше, обычно классифицируются в соответствии с контрактными сроками до погашения.

В рамках управления риском ликвидности Группа поддерживает существенный объем резервов ликвидности в основном за счет действующих инструментов рефинансирования Банка России.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

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

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просрочен- ные	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2 252,2	—	—	—	—	—	2 252,2
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15,9	17,1	10,0	13,9	95,2	—	152,1
Средства в банках	1 750,1	502,1	134,8	228,5	—	—	2 615,5
Требования по производным финансовым инструментам	24,5	54,3	44,8	50,2	1,1	—	174,9
Кредиты и авансы клиентам	1 508,5	4 905,8	5 613,1	12 219,3	19 372,0	223,2	43 841,9
Ценные бумаги	5 322,0	210,0	151,9	464,7	866,2	2,9	7 017,7
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	873,8	532,8	—	8,3	16,3	3,1	1 434,3
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	—	—	—	57,9	57,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	121,3	121,3
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	—	—	1 204,3	1 204,3
Прочие активы	722,2	248,0	122,7	141,5	109,4	639,2	1 983,0
<b>Итого активов</b>	<b>12 469,2</b>	<b>6 470,1</b>	<b>6 077,3</b>	<b>13 126,4</b>	<b>20 460,2</b>	<b>2 251,9</b>	<b>60 855,1</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	3 066,6	1 210,0	12,2	43,7	0,2	—	4 332,7
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	124,7	57,4	47,9	70,8	3,6	—	304,4
Средства физических лиц	1 954,6	2 780,8	2 112,5	2 702,8	18 270,9	—	27 821,6
Средства корпоративных клиентов	2 340,2	2 258,7	815,5	1 412,4	9 974,3	—	16 801,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,6	148,0	127,1	212,0	19,9	—	512,6
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	36,8	36,8
Обязательства по договорам страхования	85,9	253,0	219,0	367,8	977,2	—	1 902,9
Прочие обязательства	1 073,3	185,0	62,5	81,6	147,7	9,4	1 559,5
Субординированные займы	—	2,2	23,5	99,2	285,1	—	410,0
<b>Итого обязательств</b>	<b>8 650,9</b>	<b>6 895,1</b>	<b>3 420,2</b>	<b>4 990,3</b>	<b>29 678,9</b>	<b>46,2</b>	<b>53 681,6</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>3 818,3</b>	<b>(425,0)</b>	<b>2 657,1</b>	<b>8 136,1</b>	<b>(9 218,7)</b>	<b>2 205,7</b>	<b>7 173,5</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 года</b>	<b>3 818,3</b>	<b>3 393,3</b>	<b>6 050,4</b>	<b>14 186,5</b>	<b>4 967,8</b>	<b>7 173,5</b>	<b>—</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

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

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2023 года представлен ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/просроченные	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	2 386,6	—	—	—	—	—	2 386,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11,3	8,7	4,6	7,5	45,0	—	77,1
Средства в банках	892,1	152,7	107,9	0,4	0,1	—	1 153,2
Требования по производным финансовым инструментам	12,1	59,0	9,1	44,8	9,8	—	134,8
Кредиты и авансы клиентам	1 188,7	4 655,3	4 011,9	10 937,4	16 650,0	115,0	37 558,3
Ценные бумаги	2 167,6	211,0	189,5	610,7	779,4	0,6	3 958,8
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	4 124,7	—	—	3,2	0,6	—	4 128,5
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	—	—	—	—	—	71,4	71,4
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	133,0	133,0
Основные средства и активы в форме права пользования	—	—	—	—	—	1 002,9	1 002,9
Прочие активы	476,4	188,9	89,0	70,9	109,8	767,6	1 702,6
<b>Итого активов</b>	<b>11 259,5</b>	<b>5 275,6</b>	<b>4 412,0</b>	<b>11 674,9</b>	<b>17 594,7</b>	<b>2 090,5</b>	<b>52 307,2</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства банков	4 064,2	728,6	108,5	47,4	10,1	—	4 958,8
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	145,8	47,7	23,8	46,1	6,0	—	269,4
Средства физических лиц	1 893,3	2 320,8	1 706,3	2 768,0	14 216,0	—	22 904,4
Средства корпоративных клиентов	2 955,8	1 831,5	512,6	843,6	7 645,7	—	13 789,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,8	86,7	119,0	408,2	12,3	—	652,0
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	21,5	21,5
Обязательства по договорам страхования	75,6	101,5	90,7	245,9	942,2	—	1 455,9
Прочие обязательства	829,1	138,7	69,5	64,8	114,8	41,5	1 258,4
Субординированные займы	—	2,0	23,3	99,0	288,9	—	413,2
<b>Итого обязательств</b>	<b>9 989,6</b>	<b>5 257,5</b>	<b>2 653,7</b>	<b>4 523,0</b>	<b>23 236,0</b>	<b>63,0</b>	<b>45 722,8</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 269,9</b>	<b>18,1</b>	<b>1 758,3</b>	<b>7 151,9</b>	<b>(5 641,3)</b>	<b>2 027,5</b>	<b>6 584,4</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2023 года</b>	<b>1 269,9</b>	<b>1 288,0</b>	<b>3 046,3</b>	<b>10 198,2</b>	<b>4 556,9</b>	<b>6 584,4</b>	<b>—</b>

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

**Страховой риск.** Страховой риск – риск потери или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в связи с некорректными ценовой политикой и предположениями о величине требуемых страховых резервов.

Управление страховым риском в Группе базируется на требованиях Банка России, с учетом положений и принципов Solvency II.

Группа подвержена следующим видам страхового риска:

- Катастрофический риск – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств, возникающих в результате чрезвычайных или исключительных событий, которые влияют на значительную часть страхового портфеля.
- Риск долголетия – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности смертности, при котором уменьшение смертности приводит к увеличению страховых обязательств.
- Риск издержек – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности затрат, понесенных при обслуживании договоров страхования или перестрахования;
- Риск нетрудоспособности / заболеваемости – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности показателей потери трудоспособности и уровня заболеваемости;
- Риск премий и риск резервов – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате колебаний сроков, частоты и размера страховых событий, сроков и сумм урегулирования по страховым требованиям;
- Риск пересмотра – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате колебаний уровня, тенденции или волатильности показателей пересмотра, применяемого к аннуитетам, из-за изменений законодательства или состояния здоровья застрахованного лица;
- Риск расторжения – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня или волатильности показателей невозобновления, расторжений, продления и досрочного прекращения договоров страхования;
- Риск смертности – риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости страховых обязательств в результате изменения уровня, тенденции или волатильности смертности, при котором увеличение смертности приводит к увеличению страховых обязательств;
- Риск ставки дисконтирования - риск убытков или неблагоприятного изменения стоимости обязательств в результате изменения актуарных предположений в отношении доходности инвестиций / ставок дисконтирования, применяемых в актуарном оценивании.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- *Показатели смертности и заболеваемости*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски, и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают недавний опыт и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение показателей смертности и заболеваемости обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

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

- *Продолжительность жизни*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение продолжительности жизни обусловит увеличение количества осуществляемых аннуитетных выплат, что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Инвестиционная доходность*

Средневзвешенная инвестиционная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы доходности, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события. Увеличение инвестиционной доходности обусловит увеличение прибыли для акционеров.

- *Расходы*

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

- *Коэффициенты досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по договору*

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине невыплаты премий. Досрочное изъятие средств – это добровольное расторжение договора держателем полиса, вкладчиком или застрахованным лицом. Допущения в отношении расторжения определяются с использованием статистической оценки на основании опыта Группы и варьируются в зависимости от продукта и срока действия договора, а также тенденции продаж для договоров страхования. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса имеет тенденцию уменьшать прибыль для акционеров, однако последующие увеличения таких коэффициентов оказывают существенно меньшее влияние на данный показатель.

- *Ставка дисконтирования*

Обязательства по договорам страхования рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков. Применяемая неликвидная безрисковая кривая процентных ставок определяется с использованием подхода «снизу вверх» (кривая безрисковых ставок, увеличенная на премию за неликвидность). Безрисковые ставки определяются исходя из доходности высоколиквидных суверенных ценных бумаг в валюте обязательств по договорам страхования. Премия за неликвидность определяется исходя из наблюдаемых рыночных данных.

- *Гарантия по минимальной доходности*

В соответствии с действующим законодательством у Группы существует обязательство по обеспечению сохранности активов, покрывающих пенсионные взносы, полученные от Социального фонда России, а также вкладчиков по программам негосударственного пенсионного обеспечения. Начиная с 1 января 2015 года финансовая ответственность АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» также включает неотрицательный результат инвестирования средств пенсионных накоплений за каждый пятилетний период действия договора.

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

- *Актuarные предположения по страхованию иному, чем страхование жизни*

При определении страховых тарифов и обязательств и выборе предположений используются актуарные суждения относительно параметров, влияющих на размер страховых резервов, исходных данных и применяемых методов оценки. Для портфеля страховых контрактов, в которых применялась теория вероятности в отношении ценообразования и резервирования, риск недостаточного резервирования заключается в том, что фактические убытки могут превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти в том случае, если частота или средний размер убытков превысит оценочный уровень, рассчитанный с помощью статистических методов. Актuarные предположения, используемые Группой, регулярно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки обязательств по договорам страхования. Критерии достаточности страховой статистики периодически пересматриваются с учетом необходимого уровня доверительного интервала погрешности.

#### **Анализ чувствительности**

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений, использованных при расчете страховых обязательств по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам страхования жизни, при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Группы. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных страховых обязательств, однако для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(2,1)	(2,1)	2,1	1,7
Смертность/заболеваемость	+10%	2,2	2,2	(2,2)	(1,7)
Расходы	-10%	(0,9)	(0,9)	0,9	0,7
Расходы	+10%	0,9	0,9	(0,9)	(0,7)
Ставка дисконтирования	-1%	10,6	10,6	(10,6)	(8,5)
Ставка дисконтирования	+1%	(9,9)	(9,9)	9,9	7,9

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2023 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(0,8)	(0,8)	0,8	0,6
Смертность/заболеваемость	+10%	0,6	0,6	(0,6)	(0,5)
Расходы	-10%	(0,7)	(0,7)	0,7	0,6
Расходы	+10%	0,5	0,5	(0,5)	(0,4)
Ставка дисконтирования	-1%	13,2	13,2	(13,2)	(10,6)
Ставка дисконтирования	+1%	(12,3)	(12,3)	12,4	9,9

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

**Операционный риск.** Под операционным риском понимается риск прямых и непрямых потерь Группы в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Система управления операционным риском определяется Политикой по управлению операционным риском Группы и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных потерь (прямых и/или непрямых), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создание адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные процедуры:

- идентификация операционного риска;
- сбор и регистрация информации о внутренних событиях операционного риска и потерях от его реализации;
- определение потерь и возмещения потерь от реализации событий операционного риска;
- количественная оценка уровня операционного риска;
- качественная оценка уровня операционного риска;
- выбор и применение способа реагирования на операционный риск по результатам мероприятий по их снижению;
- мониторинг операционного риска.

Для реализации указанных процедур в Группе внедрены следующие инструменты, такие как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации событий операционного риска, оценка рисков новых процессов и продуктов, процедура самооценки подразделений, показатели мониторинга и система мер реагирования.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы. В их функции входит взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных событиях операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе. Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы.

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

**Комплаенс-риск.** Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, получения существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоответствия или несоблюдения ими требований законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса, внутренних документов в области противодействия легализации преступных доходов, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, противодействия коррупции, управления конфликтом интересов, осуществления деятельности на финансовых рынках, в том числе предотвращения недобросовестных практик на финансовых рынках и защиты инсайдерской информации, противодействия манипулированию рынком, контроля режимов экономических санкций, контроля счетов иностранных налогоплательщиков.

Основными направлениями деятельности Группы в области управления комплаенс-риском являются следующие:

- соблюдение лицензионных, регуляторных требований, применимого законодательства и норм международного права во всех областях комплаенс-контроля, применяемых ко всем сферам деятельности Банка и участников Группы;
- внедрение комплаенс-культуры, этических правил ведения бизнеса (деловая этика);
- противодействие коррупции и управление конфликтом интересов;
- противодействие незаконному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- противодействие легализации преступных доходов, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;
- осуществление внутреннего контроля профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках;
- контроль режимов экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и странами;
- реализация требований российского законодательства в части сбора сведений об иностранных налогоплательщиках;
- соблюдение и защита прав клиентов, инвесторов, акционеров.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. Организационная структура Банка и участников Группы формируется с учетом распределения функций и полномочий в соответствии с принципом «3-х линий защиты». COMPLIANCE-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы и осуществляется непрерывно.



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

**Регуляторный риск.** Регуляторный риск – риск возникновения у Банка / участника Группы убытков из-за несоблюдения применимого законодательства, внутренних документов Банка / участника Группы, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Банка / участника Группы), а также в результате применения санкций и/или иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Целями управления регуляторным риском Банка и участников Группы является:

- обеспечение непрерывности деятельности;
- предотвращение и снижение вероятности реализации регуляторного риска в целях обеспечения финансовой устойчивости, надежности и конкурентоспособности Банка / участников Группы;
- ограничение возможных потерь и негативного воздействия;
- поддержание в рамках установленных ограничений уровня принятого регуляторного риска;
- функционирование процессов и процедур в соответствии с применимым к Банку/участнику Группы законодательством, нормативными правовыми актами, внутренними нормативными и организационно-распорядительными документами.

**33 Условные активы и обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены налоги, пени и штрафы.

**33 Условные активы и обязательства (продолжение)**

В течение 2024 года в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых применялась к правоотношениям по исчислению налогов за прошлые периоды. Введение указанных норм, их несформировавшаяся единообразная интерпретация, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 13,3 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 20,9 миллиарда рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 17,3 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 9,0 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств.** Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и соответственно обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

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

### 33 Условные активы и обязательства (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая, предусмотренного гарантией (то есть невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). В то же время гарантии исполнения не содержат значительного страхового риска. Такие договоры также передают кредитный риск. Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия договора, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам.

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств Группы составляют:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	8 952,0	8 610,3
Обязательства по предоставлению гарантий	2 489,2	2 442,0
Гарантии выданные:		
- Финансовые гарантии	1 229,6	970,5
- Гарантии исполнения обязательств	1 171,4	994,0
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	532,6	597,2
Экспортные аккредитивы, несущие кредитный риск	0,2	0,8
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств до вычета резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение</b>	<b>14 375,0</b>	<b>13 614,8</b>
Резерв под кредитные убытки / резерв под обесценение	(76,4)	(74,6)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>14 298,6</b>	<b>13 540,2</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 33 Условные активы и обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлено раскрытие остатков по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по трем стадиям для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 32.

				31 декабря 2024 года
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	14 080,1	267,0	27,9	14 375,0
Резерв под кредитные убытки / резерв под обесценение	(57,5)	(15,5)	(3,4)	(76,4)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств после вычета резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение</b>	<b>14 022,6</b>	<b>251,5</b>	<b>24,5</b>	<b>14 298,6</b>
				31 декабря 2023 года
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	Итого
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	12 904,4	671,5	38,9	13 614,8
Резерв под кредитные убытки / резерв под обесценение	(47,4)	(21,0)	(6,2)	(74,6)
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств после вычета резерва под кредитные убытки / резерва под обесценение</b>	<b>12 857,0</b>	<b>650,5</b>	<b>32,7</b>	<b>13 540,2</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 309,0 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 469,2 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 16.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, обязательствам по предоставлению кредитов и гарантий, выданным аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств представлено в Примечании 19.

### 34 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Информация по оценке стоимости производных финансовых инструментов представлена в Примечании 35.

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

Анализ производных финансовых инструментов по типу базового актива по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
<b>Иностранная валюта:</b>				
Внебиржевые опционы	0,7	(0,4)	0,7	(0,4)
Внебиржевые свопы	133,3	(135,2)	1,1	(3,0)
Форвардные сделки	490,2	(474,4)	23,5	(7,7)
<b>Итого</b>	<b>624,2</b>	<b>(610,0)</b>	<b>25,3</b>	<b>(11,1)</b>
<b>Процентная ставка:</b>				
Внебиржевые опционы	35,4	(62,9)	15,0	(42,5)
Внебиржевые свопы	534,2	(530,1)	89,5	(85,4)
<b>Итого</b>	<b>569,6</b>	<b>(593,0)</b>	<b>104,5</b>	<b>(127,9)</b>
<b>Валютно-процентные:</b>				
Внебиржевые свопы	481,3	(487,8)	25,0	(31,5)
<b>Итого</b>	<b>481,3</b>	<b>(487,8)</b>	<b>25,0</b>	<b>(31,5)</b>
<b>Товары, включая драгоценные металлы:</b>				
Внебиржевые опционы	—	(0,1)	—	(0,1)
Внебиржевые свопы	0,5	(0,5)	—	—
Форвардные сделки	59,2	(43,7)	17,1	(1,6)
<b>Итого</b>	<b>59,7</b>	<b>(44,3)</b>	<b>17,1</b>	<b>(1,7)</b>
<b>Акции:</b>				
Рыночные свопы	—	(6,3)	—	(6,3)
Внебиржевые опционы	1,3	(15,1)	1,3	(15,1)
Внебиржевые свопы	2,0	(0,6)	1,7	(0,3)
<b>Итого</b>	<b>3,3</b>	<b>(22,0)</b>	<b>3,0</b>	<b>(21,7)</b>
<b>Итого</b>	<b>1 738,1</b>	<b>(1 757,1)</b>	<b>174,9</b>	<b>(193,9)</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 34 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Анализ производных финансовых инструментов по типу базового актива по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен в таблице ниже:

в миллиардах российских рублей	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
<b>Иностранная валюта:</b>				
Внебиржевые опционы	1,4	(0,3)	1,4	(0,3)
Внебиржевые свопы	333,8	(332,3)	3,3	(1,8)
Форвардные сделки	345,4	(345,2)	11,1	(10,9)
<b>Итого</b>	<b>680,6</b>	<b>(677,8)</b>	<b>15,8</b>	<b>(13,0)</b>
<b>Процентная ставка:</b>				
Внебиржевые опционы	40,5	(47,8)	18,0	(25,3)
Внебиржевые свопы	384,0	(363,7)	54,2	(33,9)
<b>Итого</b>	<b>424,5</b>	<b>(411,5)</b>	<b>72,2</b>	<b>(59,2)</b>
<b>Валютно-процентные:</b>				
Внебиржевые свопы	450,4	(458,1)	22,1	(29,8)
<b>Итого</b>	<b>450,4</b>	<b>(458,1)</b>	<b>22,1</b>	<b>(29,8)</b>
<b>Товары, включая драгоценные металлы:</b>				
Внебиржевые опционы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Внебиржевые свопы	1,2	(1,2)	—	—
Форвардные сделки	39,2	(38,0)	3,5	(2,3)
Фьючерсы	97,6	(100,2)	4,9	(7,5)
<b>Итого</b>	<b>138,1</b>	<b>(139,5)</b>	<b>8,5</b>	<b>(9,9)</b>
<b>Акции:</b>				
Рыночные свопы	—	(0,9)	—	(0,9)
Внебиржевые опционы	14,5	(15,7)	14,5	(15,7)
<b>Итого</b>	<b>14,5</b>	<b>(16,6)</b>	<b>14,5</b>	<b>(16,6)</b>
<b>Прочее:</b>				
Рыночные опционы	1,7	(1,9)	1,7	(1,9)
Внебиржевые опционы	—	(5,8)	—	(5,8)
<b>Итого</b>	<b>1,7</b>	<b>(7,7)</b>	<b>1,7</b>	<b>(7,7)</b>
<b>Итого</b>	<b>1 709,8</b>	<b>(1 711,2)</b>	<b>134,8</b>	<b>(136,2)</b>

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котированные (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В 2024 году Группа существенно пересмотрела критерии определения активного рынка для долговых и долевых ценных бумаг с целью более уместного представления финансовой информации в части уровней иерархии оценки справедливой стоимости и сближения со сложившейся отраслевой практикой. В настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа представляет анализ активов и обязательств в разрезе уровней иерархии оценки справедливой стоимости согласно новым критериям определения активного рынка. Сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2023 года были пересчитаны в соответствии с новыми установленными критериями.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, или переоцененной стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	—	17,8	—	17,8
Средства в банках	—	1 118,0	—	1 118,0
<b>Требования по производным финансовым инструментам</b>	—	174,6	0,3	174,9
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	104,5	—	104,5
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	25,3	—	25,3
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	25,0	—	25,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	17,1	—	17,1
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	2,7	0,3	3,0
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	—	—	2 920,6	2 920,6
- Проектное финансирование юридических лиц	—	—	2 363,0	2 363,0
- Коммерческое кредитование юридических лиц	—	—	556,4	556,4
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	1,2	1,2
<b>Ценные бумаги</b>				
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>4 155,2</b>	<b>133,8</b>	<b>235,6</b>	<b>4 524,6</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 923,1	11,3	—	3 934,4
Ипотечные ценные бумаги	—	—	210,1	210,1
Корпоративные облигации	152,6	53,0	2,0	207,6
Еврооблигации Российской Федерации	75,3	38,8	—	114,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	25,7	23,3	49,0
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	4,2	5,0	—	9,2
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	—	—	0,2	0,2
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>537,8</b>	<b>128,5</b>	<b>37,6</b>	<b>703,9</b>
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	214,0	38,0	3,0	255,0
Корпоративные облигации	161,0	44,6	31,4	237,0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	154,4	21,5	—	175,9
Еврооблигации Российской Федерации	4,9	19,0	—	23,9
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	3,1	2,5	—	5,6
Паи инвестиционных фондов	0,4	1,7	3,0	5,1
Ипотечные ценные бумаги	—	1,2	—	1,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	—	0,2	0,2
<b>- Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>419,6</b>	<b>104,4</b>	<b>0,5</b>	<b>524,5</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	325,5	—	—	325,5
Корпоративные облигации	62,8	80,4	0,3	143,5
Еврооблигации Российской Федерации	18,8	17,2	—	36,0
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	12,5	6,8	—	19,3
Паи инвестиционных фондов	—	—	0,2	0,2
<b>Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо</b>				
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>958,5</b>	—	<b>446,1</b>	<b>1 404,6</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	952,4	—	—	952,4
Ипотечные ценные бумаги	—	—	446,1	446,1
Корпоративные облигации	6,1	—	—	6,1
<b>- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>0,4</b>	—	<b>3,0</b>	<b>3,4</b>
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	24,3	24,3
Инвестиционная собственность	—	—	48,1	48,1
Офисная недвижимость	—	—	267,6	267,6
Драгоценные металлы	—	114,7	—	114,7
<b>Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости или переоцененной стоимости</b>	<b>6 071,5</b>	<b>1 791,8</b>	<b>3 983,7</b>	<b>11 847,0</b>

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, или переоцененной стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(пересчитанные аудированные данные) в миллиардах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	—	7,3	—	7,3
Средства в банках	—	758,6	—	758,6
<b>Требования по производным финансовым инструментам</b>	—	122,1	12,7	134,8
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	72,2	—	72,2
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	22,1	—	22,1
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	15,8	—	15,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	1,8	12,7	14,5
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	8,5	—	8,5
Прочие производные финансовые инструменты	—	1,7	—	1,7
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	—	—	1 642,7	1 642,7
- Проектное финансирование юридических лиц	—	—	1 520,7	1 520,7
- Коммерческое кредитование юридических лиц	—	—	121,5	121,5
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	—	—	0,5	0,5
<b>Ценные бумаги</b>				
- <b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>828,2</b>	<b>288,5</b>	<b>414,1</b>	<b>1 530,8</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	662,5	11,2	—	673,7
Ипотечные ценные бумаги	—	—	413,9	413,9
Корпоративные облигации	146,7	83,9	—	230,6
Еврооблигации Российской Федерации	13,8	106,7	—	120,5
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	80,2	—	80,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	5,2	5,9	—	11,1
Векселя	—	0,6	—	0,6
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	—	—	0,2	0,2
- <b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>463,0</b>	<b>143,5</b>	<b>33,0</b>	<b>639,5</b>
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	195,8	37,8	1,7	235,3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	163,0	23,2	—	186,2
Корпоративные облигации	94,0	73,5	18,2	185,7
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	3,3	12,8	18,9
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	3,5	3,1	—	6,6
Паи инвестиционных фондов	2,9	1,9	0,2	5,0
Ипотечные ценные бумаги	1,0	0,7	—	1,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	—	0,1	0,1
- <b>Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>353,4</b>	<b>96,4</b>	<b>0,2</b>	<b>450,0</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	265,1	—	—	265,1
Корпоративные облигации	64,2	61,6	—	125,8
Еврооблигации Российской Федерации	12,6	22,6	—	35,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	11,5	12,2	—	23,7
Паи инвестиционных фондов	—	—	0,2	0,2
<b>Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо</b>				
- <b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>3 960,2</b>	<b>0,6</b>	<b>164,0</b>	<b>4 124,8</b>
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 957,7	—	—	3 957,7
Ипотечные ценные бумаги	—	—	164,0	164,0
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	2,5	—	—	2,5
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,6	—	0,6
- <b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,1</b>	<b>3,1</b>
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	26,1	26,1
<b>Инвестиционная собственность</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>43,6</b>	<b>43,6</b>
<b>Офисная недвижимость</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>269,2</b>	<b>269,2</b>
<b>Драгоценные металлы</b>	<b>—</b>	<b>287,4</b>	<b>—</b>	<b>287,4</b>
<b>Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости или переоцененной стоимости</b>	<b>5 604,8</b>	<b>1 704,4</b>	<b>2 608,7</b>	<b>9 917,9</b>



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 234,4	567,5	1 666,9	—	2 234,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	152,1	—	152,1	—	152,1
Средства в банках	1 497,5	—	1 497,5	—	1 497,5
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты юридическим лицам	23 715,5	—	—	22 543,0	22 543,0
- Кредиты физическим лицам	17 205,8	—	—	15 163,7	15 163,7
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 264,7	760,9	344,1	0,1	1 105,1
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по амортизированной стоимости	26,3	23,3	0,2	—	23,5
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	33,6	—	—	33,6	33,6
Прочие финансовые активы	677,8	—	—	677,8	677,8
<b>Итого финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>	<b>46 807,7</b>	<b>1 351,7</b>	<b>3 660,8</b>	<b>38 418,2</b>	<b>43 430,7</b>

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(пересчитанные аудированные данные)</i> <i>в миллиардах российских рублей</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 379,3	530,2	1 849,1	—	2 379,3
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	77,1	—	77,1	—	77,1
Средства в банках	394,6	—	394,6	—	394,6
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты юридическим лицам	20 557,0	—	—	19 784,8	19 784,8
- Кредиты физическим лицам	15 358,6	—	—	14 785,5	14 785,5
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 338,5	627,6	638,1	—	1 265,7
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по амортизированной стоимости	0,6	0,6	—	—	0,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия	45,3	—	—	45,3	45,3
Прочие финансовые активы	549,7	—	—	549,7	549,7
<b>Итого финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>	<b>40 700,7</b>	<b>1 158,4</b>	<b>2 958,9</b>	<b>35 165,3</b>	<b>39 282,6</b>

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают краткосрочные ликвидные остатки средств в банках, долговые ценные бумаги первоклассных эмитентов, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Средства банков, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	639,3	—	639,3
<b>Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг</b>	—	190,7	3,2	193,9
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	127,9	—	127,9
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	31,5	—	31,5
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	18,5	3,2	21,7
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	11,1	—	11,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	1,7	—	1,7
<b>Обязательства по поставке ценных бумаг</b>	109,3	1,2	—	110,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	101,6	—	—	101,6
Паи инвестиционных фондов	3,4	—	—	3,4
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	2,6	—	—	2,6
Корпоративные облигации	1,7	0,8	—	2,5
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,4	—	0,4
<b>Средства физических лиц, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	360,1	5,5	365,6
<b>Средства корпоративных клиентов, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	75,3	—	75,3
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	85,7	20,6	106,3
<b>Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	109,3	1 352,3	29,3	1 490,9

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(пересчитанные аудированные данные) в миллиардах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Средства банков, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	586,3	—	586,3
<b>Производные финансовые инструменты</b>	—	130,4	5,8	136,2
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	59,2	—	59,2
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	29,8	—	29,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	16,6	—	16,6
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	13,0	—	13,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	9,9	—	9,9
Прочие производные финансовые инструменты	—	1,9	5,8	7,7
<b>Обязательства по поставке ценных бумаг</b>	127,4	5,8	—	133,2
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	121,2	—	—	121,2
Корпоративные акции и прочие долевые инструменты	5,6	—	—	5,6
Корпоративные облигации	0,6	5,0	—	5,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,8	—	0,8
<b>Средства физических лиц, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	289,9	6,7	296,6
<b>Средства корпоративных клиентов, отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	118,4	—	118,4
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	—	56,5	26,4	82,9
<b>Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости</b>	127,4	1 187,3	38,9	1 353,6

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости финансовых обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

в миллиардах российских рублей	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>					
Средства банков	3 693,4	—	3 693,5	—	<b>3 693,5</b>
Средства физических лиц					
- Текущие счета / счета до востребования	11 388,2	—	11 388,2	—	<b>11 388,2</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	16 067,8	—	3,8	15 837,6	<b>15 841,4</b>
Средства корпоративных клиентов					
- Текущие счета / счета до востребования	3 170,6	—	3 170,6	—	<b>3 170,6</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	13 555,2	—	38,6	12 944,1	<b>12 982,7</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	406,3	—	190,8	186,2	<b>377,0</b>
Прочие финансовые обязательства	1 282,9	—	—	1 282,9	<b>1 282,9</b>
Субординированные займы	410,0	—	44,1	349,1	<b>393,2</b>
<b>Итого финансовых обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>	<b>49 974,4</b>	<b>—</b>	<b>18 529,6</b>	<b>30 599,9</b>	<b>49 129,5</b>

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости финансовых обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:

в миллиардах российских рублей	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>					
Средства банков	4 372,5	—	4 372,7	—	<b>4 372,7</b>
Средства физических лиц					
- Текущие счета / счета до востребования	10 716,0	—	10 716,0	—	<b>10 716,0</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	11 891,8	—	4,1	11 810,8	<b>11 814,9</b>
Средства корпоративных клиентов					
- Текущие счета / счета до востребования	3 286,3	—	3 286,3	—	<b>3 286,3</b>
- Срочные вклады и сделки прямого репо	10 384,5	—	69,1	10 465,6	<b>10 534,7</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	569,1	—	414,8	121,3	<b>536,1</b>
Прочие финансовые обязательства	1 021,6	—	—	1 021,6	<b>1 021,6</b>
Субординированные займы	413,2	—	51,1	349,1	<b>400,2</b>
<b>Итого финансовых обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно</b>	<b>42 655,0</b>	<b>—</b>	<b>18 914,1</b>	<b>23 768,4</b>	<b>42 682,5</b>

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты в портфеле Группы представлены в основном валютными и процентными свопами и опционами. Для их оценки используются модели, соответствующие рыночным стандартам оценки инструментов данного типа. Линейные инструменты, такие как свопы, форварды, оцениваются методом дисконтированных денежных потоков. Для оценки опционов применяются модели, учитывающие нелинейность выплат, такие как модель Блэка-Шоулза, Башелье и локальной волатильности в зависимости от типа опциона.

В качестве рыночных данных для оценки используются данные, применимые для внутреннего рынка. Эти данные включают в себя кредитное качество контрагентов, курсы валют, кривые процентных ставок, волатильность и т.д.

#### *Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

В отношении некотируемых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход, применяются модели оценки справедливой стоимости, предполагающие преимущественно использование наблюдаемых рыночных данных, в том числе метод аналогов. Используемые в моделях ненаблюдаемые параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность, и прочие необходимые корректировки.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<b>Финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,1	18,6
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,4	22,3
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>10,5</b>	<b>40,9</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Обязательства по поставке ценных бумаг	0,5	0,7
<b>Итого переводов финансовых обязательств</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>

### 35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2023 года:

<i>(пересчитанные аудированные данные) в миллиардах российских рублей</i>	<b>Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2</b>	
	<b>из Уровня 1 в Уровень 2</b>	<b>из Уровня 2 в Уровень 1</b>
<b>Финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,6	28,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16,5	28,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	—	443,5
<b>Итого переводов финансовых активов</b>	<b>24,1</b>	<b>499,7</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Обязательства по поставке ценных бумаг	4,6	27,3
<b>Итого переводов финансовых обязательств</b>	<b>4,6</b>	<b>27,3</b>

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке, ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, а использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	По состоянию на 31 декабря 2023 года	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка/ пересчет в валюту отчетности	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Выдачи/ Покупки/ Переводы	Продажи/ Расчеты/ Переводы	Переводы из 3-го уровня	Переводы в 3-й уровень	Переводы из других видов активов	По состоянию на 31 декабря 2024 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	414,1	19,7	0,8	(0,9)	73,3	(293,8)	—	22,4	—	235,6
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	33,0	11,2	0,4	—	5,2	(0,2)	(12,8)	0,8	—	37,6
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,2	—	—	—	—	—	—	0,3	—	0,5
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	164,0	47,6	—	(85,1)	400,3	(80,7)	—	—	—	446,1
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	3,1	—	—	—	(0,1)	—	—	—	—	3,0
Кредиты и авансы клиентам	1 642,7	382,0	37,2	—	1 652,4	(793,7)	—	—	—	2 920,6
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26,1	(3,0)	0,1	—	8,0	(6,9)	—	—	—	24,3
Требования по производным финансовым инструментам	12,7	(12,4)	—	—	—	—	—	—	—	0,3
Инвестиционная собственность	43,6	(2,9)	0,5	—	4,8	(1,6)	—	—	3,7	48,1
Офисная недвижимость	269,2	(5,1)	0,2	—	8,2	(4,9)	—	—	—	267,6
<b>Итого активов 3-го уровня</b>	<b>2 608,7</b>	<b>437,1</b>	<b>39,2</b>	<b>(86,0)</b>	<b>2 152,1</b>	<b>(1 181,8)</b>	<b>(12,8)</b>	<b>23,5</b>	<b>3,7</b>	<b>3 983,7</b>
Средства физических лиц	6,7	(0,1)	0,5	—	—	(1,6)	—	—	—	5,5
Обязательства по производным финансовым инструментам	5,8	0,6	—	—	—	(3,2)	—	—	—	3,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	26,4	(0,1)	—	—	3,8	(9,5)	—	—	—	20,6
<b>Итого обязательств 3-го уровня</b>	<b>38,9</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>—</b>	<b>3,8</b>	<b>(14,3)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>29,3</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 102,5 миллиарда рублей (за год, завершившийся 31 декабря 2023 года: расходы в сумме 1,9 миллиарда рублей), являются нереализованными.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы по финансовым обязательствам Уровня 3, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 0,1 миллиарда рублей (за год, завершившийся 31 декабря 2023 года: расходы в сумме 0,7 миллиарда рублей), являются нереализованными.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, расходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 86,0 миллиарда рублей (за год, завершившийся 31 декабря 2023 года: 67,6 миллиарда рублей), являются нереализованными.

Описание методов оценки существенных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года представлено ниже.



**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**
*в миллиардах российских рублей*

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения (%)	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
Кредиты компаниям нефтегазовой промышленности	346,7	Метод дисконтированных денежных потоков	Сумма дисконтированных денежных потоков	+/-5,0%	17,4 / (17,4)
Кредиты компаниям нефтегазовой промышленности	217,0	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	(0,2) / 0,2 (1,6) / 1,6
Кредиты компаниям металлургической промышленности	178,2	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	(2,3) / 2,3 (1,6) / 1,6
Кредиты компаниям здравоохранения	56,9	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	0,0 / 0,0 0,0 / 0,0
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
Ипотечные ценные бумаги	656,2	Метод дисконтированных денежных потоков	Темп досрочных погашений (CPR)	+/-2,0%	6,8 / (7,2)
			Темп выкупа дефолтов (CDR)	+/-0,2%	0,6 / (0,6)
			Спред	+/-1,5%	(20,9) / 22,4

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(пересчитанные аудированные данные) в миллиардах российских рублей</i>	По состоянию на 31 декабря 2022 года	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка/ пересчет в валюту отчетности	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Выдачи/ Покупки/ Переводы	Продажи/ Расчеты/ Переводы	Переводы из 3-го уровня	Переводы в 3-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2023 года
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	365,6	21,0	—	(45,4)	219,4	(90,8)	(55,7)	—	414,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	74,7	(4,7)	0,1	—	0,1	(41,2)	(9,0)	13,0	33,0
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,3	—	—	—	—	(0,1)	—	—	0,2
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12,1	9,5	—	(22,2)	172,3	(7,7)	—	—	164,0
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке	—	—	—	—	3,1	—	—	—	3,1
Кредиты и авансы клиентам	1 068,9	105,2	48,5	—	937,3	(517,2)	—	—	1 642,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23,5	(1,2)	0,8	—	4,6	(1,6)	—	—	26,1
Требования по производным финансовым инструментам	0,3	9,1	—	—	3,4	(0,1)	—	—	12,7
Инвестиционная собственность	23,6	1,5	—	—	22,2	(3,7)	—	—	43,6
Офисная недвижимость	274,5	(13,9)	0,4	15,6	6,5	(13,9)	—	—	269,2
<b>Итого активов 3-го уровня</b>	<b>1 843,5</b>	<b>126,5</b>	<b>49,8</b>	<b>(52,0)</b>	<b>1 368,9</b>	<b>(676,3)</b>	<b>(64,7)</b>	<b>13,0</b>	<b>2 608,7</b>
Средства физических лиц	—	(0,5)	1,5	—	8,6	(2,9)	—	—	6,7
Обязательства по производным финансовым инструментам	10,3	3,6	—	—	—	(8,1)	—	—	5,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	15,0	0,2	—	—	12,0	(0,8)	—	—	26,4
<b>Итого обязательств 3-го уровня</b>	<b>25,3</b>	<b>3,3</b>	<b>1,5</b>	<b>—</b>	<b>20,6</b>	<b>(11,8)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>38,9</b>

**35 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)**

Описание методов оценки существенных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года представлено ниже:

*в миллиардах российских рублей*

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения (%)	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
Кредиты строительным компаниям	99,9	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	0,0 / 0,0 0,0 / 0,0
Кредиты компаниям нефтегазовой промышленности	82,9	Метод дисконтированных денежных потоков	Сумма дисконтированных денежных потоков	+/-5,0%	4,1 / (4,1)
Кредиты компаниям нефтегазовой промышленности	82,2	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	(0,1) / 0,1 (0,9) / 0,9
Кредиты компаниям химической промышленности	44,0	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	0,0 / 0,0 0,0 / 0,0
Кредиты компаниям, осуществляющим операции с недвижимым имуществом	43,9	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	0,0 / 0,0 (0,3) / 0,3
Кредиты сельскохозяйственным компаниям	43,5	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	(0,1) / 0,1 (0,6) / 0,6
Кредиты компаниям машиностроения	42,0	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	(1,6) / 1,6 (0,5) / 0,5
Кредиты компаниям металлургической промышленности	30,3	Метод дисконтированных денежных потоков	Процентная ставка Кредитный спред	+/-1,0% +/-1,0%	0,0 / 0,0 0,0 / 0,0
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
Ипотечные ценные бумаги	577,9	Метод дисконтированных денежных потоков	Темп досрочных погашений (CPR) Темп выкупа дефолтов (CDR) Спред	+/-2,0% +/-0,4% +/-1,0%	2,8 / (2,9) 0,5 / (0,2) (15,0) / 15,9

### 36 Переданные финансовые активы и заложенные активы

Настоящее примечание содержит информацию о заложенных финансовых активах и финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

в миллиардах российских рублей	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	1 286,2	1 163,4	148,1	138,0	1 998,9	1 889,8	2 129,6	2 020,3
Ценные бумаги, полученные по сделкам обратного репо и заложенные по сделкам репо	38,5	35,5	39,5	74,1	24,0	21,8	52,1	91,3
КСУ, заложенные по сделкам репо	1 228,6	1 234,0	—	—	781,9	783,4	—	—
<b>Итого до маржин коллов</b>	<b>2 553,3</b>	<b>2 432,9</b>	<b>187,6</b>	<b>212,1</b>	<b>2 804,8</b>	<b>2 695,0</b>	<b>2 181,7</b>	<b>2 111,6</b>
Прочие финансовые активы (маржин коллы по сделкам репо)	79,0	—	—	—	28,2	—	—	—
<b>Итого</b>	<b>2 632,3</b>	<b>2 432,9</b>	<b>187,6</b>	<b>212,1</b>	<b>2 833,0</b>	<b>2 695,0</b>	<b>2 181,7</b>	<b>2 111,6</b>

Информация о собственном портфеле ценных бумаг Группы, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 10. Маржин коллы переданные представлены в Примечании 13.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 36 Переданные финансовые активы и заложенные активы (продолжение)

Группа осуществляет операции РЕПО с клиринговыми сертификатами участия («КСУ») на Московской бирже. КСУ – клиринговый сертификат участия в Имущественном пуле - представляет собой однородное универсальное обеспечение по сделкам РЕПО с Центральным контрагентом. КСУ получают по сделкам обратного РЕПО или путем внесения активов в Имущественный пул. Участник пула имеет право управления активами в Имущественном пуле, включая их замену. Центральный контрагент производит оценку активов, внесенных участниками в Имущественный пул, по методике, обеспечивающей покрытие всех возникающих рисков. КСУ выдаются Участникам по их номинальной стоимости как стоимостной эквивалент оценочной залоговой стоимости внесенных в Имущественных пул инструментов. КСУ могут быть использованы исключительно как обеспечение в сделках РЕПО. Ежедневно Имущественный пул переоценивается по новой оценочной залоговой стоимости, и производится перебалансировка количества КСУ, отражающих новую оценочную залоговую стоимость. Право собственности на активы Участника в Имущественном пуле сохраняется за Участником. При нарушении участником обязательств по сделкам репо с КСУ Центральный контрагент производит урегулирование денежных обязательств за счет продажи активов, внесенных таким участником в Имущественный пул.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ	Номинальная стоимость КСУ	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ	Номинальная стоимость КСУ
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Ценные бумаги, внесенные в пул КСУ				
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	567,8	508,9	—	—
- Корпоративные облигации	325,7	245,9	339,2	260,4
- Российские муниципальные и субфедеральные облигации	45,4	34,1	53,5	42,6
- Ипотечные ценные бумаги	53,0	37,1	—	—
- Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	—	7,9	5,1
Ценные бумаги, полученные по сделкам обратного репо и внесенные в пул КСУ				
- Корпоративные облигации	415,0	356,9	660,0	548,4
<b>Итого</b>	<b>1 406,9</b>	<b>1 182,9</b>	<b>1 060,6</b>	<b>856,5</b>

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставлен- ных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>в миллиардах российских рублей</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	22,4	22,4	33,1	34,5
Средства в банках	1 790,1	2 273,6	1 048,3	1 307,4
Кредиты и авансы клиентам	128,0	171,3	98,9	132,8
<b>Итого</b>	<b>1 940,5</b>	<b>2 467,3</b>	<b>1 180,3</b>	<b>1 474,7</b>

### 37 Взаимозачет финансовых инструментов

На 31 декабря 2024 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, составляли:

в миллиардах российских рублей	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении					
	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые активы	122,6	—	122,6	(49,4)	(6,0)	67,2
Сделки обратного репо	1 940,5	—	1 940,5	(1 940,5)	—	—
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 063,1</b>	<b>—</b>	<b>2 063,1</b>	<b>(1 989,9)</b>	<b>(6,0)</b>	<b>67,2</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые обязательства	141,6	—	141,6	(49,4)	(13,6)	78,6
Сделки прямого репо	2 645,0	—	2 645,0	(2 645,0)	—	—
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 786,6</b>	<b>—</b>	<b>2 786,6</b>	<b>(2 694,4)</b>	<b>(13,6)</b>	<b>78,6</b>

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена в таблице ниже:

в миллиардах российских рублей	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении					
	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Производные финансовые активы	121,9	—	121,9	(60,7)	(4,6)	56,6
Сделки обратного репо	1 180,3	—	1 180,3	(1 180,3)	—	—
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 302,2</b>	<b>—</b>	<b>1 302,2</b>	<b>(1 241,0)</b>	<b>(4,6)</b>	<b>56,6</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые обязательства	112,5	—	112,5	(60,7)	(13,6)	38,2
Сделки прямого репо	4 806,6	—	4 806,6	(4 806,6)	—	—
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>4 919,1</b>	<b>—</b>	<b>4 919,1</b>	<b>(4 867,3)</b>	<b>(13,6)</b>	<b>38,2</b>

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, Группа разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным финансовым инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств. Маржин коллы переданные отражены в составе прочих финансовых активов. См. Примечание 13.

Группа также получила в качестве обеспечения гарантийные депозиты, которые могут быть взаимозачтены с обязательствами контрагентов Группы по действующим контрактам с производными финансовыми инструментами в случае невыполнения обязательств со стороны контрагентов. Маржин коллы полученные отражены в составе прочих финансовых обязательств. См. Примечание 19.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов кроме случаев, когда они взаимозачитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером и конечной контролирующей стороной Банка является Российская Федерация, представленная Правительством Российской Федерации («Правительство»). См. Примечание 1.

Остатки по операциям с Правительством (для целей данного примечания, включающего в себя федеральные министерства, службы и агентства) и ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	
	<b>Правительство</b>	<b>Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны</b>
<b>Активы</b>		
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под кредитные убытки	—	157,5
Резерв под кредитные убытки	—	(12,2)
Ценные бумаги	5 092,3	—
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	968,8	—
Прочие активы	6,3	5,4
<b>Обязательства</b>		
Средства корпоративных клиентов	4 302,3	27,4
Прочие обязательства	0,3	6,1
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Гарантии выданные	—	5,6
Неиспользованные кредитные линии	—	28,7
Обязательства по предоставлению гарантий	—	7,6

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток бессрочного субординированного займа, полученного от Министерства финансов, составил 150,0 миллиардов рублей (31 декабря 2023 года: 150,0 миллиардов рублей).

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям с Правительством и ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2023 года	
	Правительство	Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны
<b>Активы</b>		
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под кредитные убытки	—	97,6
Резерв под кредитные убытки	—	(13,3)
Ценные бумаги	1 697,6	—
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	3 958,3	—
Прочие активы	0,6	2,9
<b>Обязательства</b>		
Средства корпоративных клиентов	3 503,0	45,1
Прочие обязательства	1,0	3,8
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Гарантии выданные	—	3,5
Неиспользованные кредитные линии	—	40,7
Обязательства по предоставлению гарантий	—	2,9

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Правительством и ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Правительство	Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны
Процентные доходы	751,1	9,3
Процентные расходы	(576,0)	(4,8)
Комиссионные доходы	0,3	2,4
Комиссионные расходы	—	(0,6)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	0,5	0,9
Себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	—	(0,1)
Прочие чистые доходы	—	3,2
Чистые расходы на содержание персонала и административные расходы	—	(1,4)



## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Статьи доходов и расходов по операциям с Правительством и ассоциированными компаниями, совместными предприятиями и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года представлены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	
	Правительство	Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие связанные стороны
Процентные доходы	473,1	7,1
Процентные расходы	(293,4)	(3,2)
Комиссионные доходы	0,4	1,7
Комиссионные расходы	—	(0,1)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	0,7	0,8
Себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	—	(0,1)
Прочие чистые доходы	0,4	0,4
Чистые расходы на содержание персонала и административные расходы	(0,1)	(1,0)

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала.** Ключевой управленческий персонал – лица, которые уполномочены и ответственны за планирование, управление и контроль за деятельностью Группы. Учитывая цели и задачи, поставленные в рамках реализации Стратегии развития Группы, а также продолжающуюся диверсификацию бизнес-направлений Группы, в 2024 году Группа привела периметр ключевого управленческого персонала в соответствие с ролями и полномочиями топ-менеджмента Группы. Ключевой управленческий персонал Группы включает в себя членов Наблюдательного совета и Правления ПАО Сбербанк, старших вице-президентов, в том числе руководителей функциональных блоков ПАО Сбербанк, руководителей филиалов ПАО Сбербанк – председателей территориальных банков и их непосредственных заместителей, председателей и заместителей председателей коллегиальных органов ПАО Сбербанк.

Начиная с обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год Группа представляет информацию о вознаграждении ключевого управленческого персонала в соответствии с уточненным периметром ключевого управленческого персонала. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, были пересчитаны соответствующим образом. В таблице ниже представлена информация о расходах на вознаграждение ключевого управленческого персонала без учета отчислений на страховые взносы в государственный фонд, отраженных в составе статьи обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках «Расходы на содержание персонала и административные расходы» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Краткосрочное вознаграждение, включая заработную плату и премии	13,5	11,0
Долгосрочное вознаграждение, основанное на акциях, с расчетами денежными средствами	4,5	4,9
Долгосрочное вознаграждение, основанное на акциях, с расчетами долевыми инструментами	7,3	0,8

В процессе своей обычной повседневной деятельности Группа предоставляет ключевому управленческому персоналу полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание, на рыночных условиях. В случае возникновения операций с ключевым управленческим персоналом, которые выходят за рамки обычной повседневной деятельности Группы, и/или которые заключены на нерыночных условиях и оказывают существенное влияние на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы, Группа раскрывает подобные операции.

**38      Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Государственные учреждения и компании, связанные с государством.** В процессе своей обычной повседневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями и компаниями, над которыми государственные органы осуществляют контроль, совместный контроль или имеют значительное влияние на них. Группа предоставляет этим клиентам полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств в депозиты, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Операции с этими клиентами обычно осуществляются на рыночных условиях. Группа раскрывает операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, которые выходят за рамки обычной повседневной деятельности Группы, и/или которые заключены на нерыночных условиях и оказывают существенное влияние на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость субординированных займов, полученных от Банка России, составила 349,1 миллиарда рублей (31 декабря 2023 года: 349,1 миллиарда рублей). См. Примечание 20.

**39 Коэффициент достаточности капитала**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России норматив достаточности собственных средств Банка Н1.0 должен поддерживаться на уровне не менее 8,0% (31 декабря 2023 года: 8,0%). Для целей расчета нормативов достаточности регулятивного капитала Банк применяет требования Банка России, которые были выпущены регулятором для внедрения в Российской Федерации положений нормативных документов Базельского комитета по банковскому надзору, совместно именуемых «Базель 3.5».

Общий регулятивный капитал Банка и значения нормативов достаточности регулятивного капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2024 года (до отражения событий после отчетной даты) и 31 декабря 2023 года представлены в таблице ниже:

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Собственные средства (капитал)</b>	<b>6 941,3</b>	<b>6 266,7</b>
Норматив достаточности базового капитала Н1.1, %	11,0	11,1
Норматив достаточности основного капитала Н1.2, %	11,3	11,4
<b>Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0, %</b>	<b>12,9</b>	<b>13,2</b>

Банк России также предъявляет требования к нормативу достаточности капитала Группы (Н20.0). По состоянию на 31 декабря 2024 года норматив достаточности собственных средств Группы Н20.0 с учетом надбавок должен поддерживаться на уровне не менее 11,5% (31 декабря 2023 года: не менее 11,5%). Группа выполняет указанные требования.

При расчете нормативов достаточности регулятивного капитала Банк применяет подход на основании внутренних рейтингов («ПВР подход») для части следующих финансовых инструментов:

- Кредиты юридическим лицам;
- Кредиты физическим лицам;
- Долговые ценные бумаги;
- Производные финансовые инструменты;
- Обязательства кредитного характера.

Группа также осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала на консолидированном уровне, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору. Минимальные значения достаточности капитала, установленные требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, составляют 6,0% для капитала 1-го уровня и 8,0% для общего капитала. Для определения величины кредитного риска при расчете коэффициента достаточности капитала на консолидированном уровне Группа применяет ПВР подход для той части финансовых инструментов, для которой применяется ПВР подход в регуляторной отчетности.

При расчете достаточности капитала на консолидированном уровне Группа применяет требования Базель 3.5 для всех активов.

Принципы и методология применения ПВР подхода для целей расчета достаточности регулятивного капитала и достаточности капитала на консолидированном уровне совпадают и отражают российскую регуляторную интерпретацию требований Базель 3.5.

**39 Коэффициент достаточности капитала (продолжение)**

Принципы и методология применения стандартизированного подхода для целей расчета достаточности регулятивного капитала и достаточности капитала на консолидированном уровне совпадают в тех случаях, где Базель 3.5 допускает использование подхода национального регулятора. В частности, данный подход был применен в отношении следующих основных активов:

- государственных и муниципальных долговых финансовых инструментов Российской Федерации и ее субъектов, номинированных и фондированных в рублях;
- отдельных видов кредитов, к которым применяются повышенные коэффициенты риска в соответствии с требованиями Банка России;
- корреспондентских счетов и обязательных резервов в Банке России.

Также Группа синхронизировала подходы к расчету активов, взвешенных с учетом риска, в части кредитного риска для целей расчета достаточности регулятивного капитала и достаточности капитала на консолидированном уровне в части:

- применения макропруденциальных надбавок к коэффициентам риска как для стандартизированного подхода, так и для ПВР подхода;
- применения участниками Группы—нерезидентами макропруденциальных надбавок к коэффициентам риска, в случае если они установлены национальным регулятором страны регистрации участника Группы—нерезидента;
- применения других регуляторных требований Банка России в части применяемых коэффициентов риска;
- элемент потенциального кредитного риска по производным финансовым инструментам рассчитывается в соответствии с требованиями Базель 2.

По сделкам, где контрагентами являются банки, Группа использует стандартизированный подход к расчету кредитного риска (SCRA), основанный на грейдах ABC.

## Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2024 года

### 39 Коэффициент достаточности капитала (продолжение)

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы на консолидированном уровне в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Базовый капитал 1-го уровня	6 428,5	6 097,8
Капитал 1-го уровня	6 578,5	6 247,8
Капитал 2-го уровня	222,1	219,4
<b>Общий капитал</b>	<b>6 800,6</b>	<b>6 467,2</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>52 977,2</b>	<b>46 295,6</b>
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня (Базовый капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,1	13,2
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,4	13,5
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,8	14,0

Уровень достаточности капитала Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, соответствовал внешним требованиям.

### 40 Принципы учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Ниже представлена существенная информация о принципах учетной политики, используемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации 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.

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.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, 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 учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости.

Группа владеет некоторыми инвестициями в ассоциированные компании через организации венчурного финансирования, инвестиционные фонды или аналогичные дочерние компании. В соответствии с исключением в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Группа не учитывает подобные инвестиции методом долевого участия. Вместо этого, данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Финансовые инструменты - ключевые условия оценки.** В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или по амортизированной стоимости.

Информация о порядке оценки справедливой стоимости представлена в Примечании 35.

**Амортизированная стоимость** представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, комиссий, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный доход, так и амортизированный дисконт и премию (включая транзакционные издержки, комиссии, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

**Классификация финансовых инструментов.** При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от:

- бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами, и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

**Оценка бизнес-модели.** Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству. Рассматриваемая информация включает:

- заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса - например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи. Однако информация о торговой деятельности не рассматривается отдельно, а как часть общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению финансовыми активами и как реализуются денежные потоки.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

Финансовые активы, предназначенные для торговли или управляемые на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не предназначены для получения контрактных денежных потоков, а также не предназначены для получения контрактных денежных потоков и продажи.

*Оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов.* Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием, и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса); а также
- функции, которые изменяют временную стоимость денег - например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

Группа имеет портфели кредитов с фиксированной процентной ставкой, в отношении которых у Группы есть возможность предлагать пересмотреть процентную ставку. Эти права на пересмотр ограничены рыночной ставкой на момент пересмотра. Заемщики имеют возможность либо принять пересмотренную ставку, либо погасить кредит по номиналу без штрафных санкций. Группа определила, что контрактные денежные потоки по этим кредитам представляют собой исключительно платежи по основной сумме долга и процентам, поскольку опцион варьирует процентную ставку внутри коридора рыночной процентной ставки таким образом, который учитывает временную стоимость денег, кредитный риск, другие основные кредитные риски и затраты, связанные с основной суммой задолженности.

***Покупки и продажи финансовых инструментов, совершенные «обычным способом».*** Все покупки и продажи финансовых инструментов, требующих поставки в сроки, установленные регламентом или рыночной конъюнктурой (покупки и продажи, совершенные «обычным способом»), отражаются Группой на дату совершения расчетов. Все прочие покупки и продажи признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

***Обесценение финансовых активов: резерв под ожидаемые кредитные убытки.*** Описание порядка оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки, «трехэтапной» модели учета обесценения, определения Группой существенного увеличения кредитного риска, порядка определения Группой обесцененных активов и дефолта приводится в Примечании 32. В Примечании 32 также 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.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Модификация финансовых активов.** Время от времени в ходе обычной деятельности Группа проводит реструктуризацию финансовых активов, в основном кредитов. Если условия финансового актива изменены, Группа оценивает, существенно ли изменились условия модифицированного актива и существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Условия модифицированного актива существенно изменились, если соблюдено одно из условий ниже:

- изменение контрагента по финансовому активу, при этом новый контрагент не входит в группу взаимосвязанных юридических лиц с изначальным контрагентом;
- изменение валюты финансового актива;
- объединение нескольких финансовых активов в один или выделение нескольких финансовых активов из одного;
- изменение плавающей процентной ставки на фиксированную (и наоборот);
- изменение договорных условий, приводящее к изменению результата SPPI-тестирования финансового актива;
- текущая стоимость будущих потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств от финансового актива с первоначальными условиями.

Если условия модифицированного актива существенно изменились и / или денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Если потоки денежных средств от модифицированного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка. Если такая модификация осуществляется из-за финансовых трудностей заемщика, то прибыль или убыток отражаются вместе с убытками от обесценения.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают корреспондентские счета, депозиты овернайт и договоры обратного РЕПО с банками, прочими финансовыми организациями и корпоративными клиентами с первоначальным сроком погашения до одного рабочего дня. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного рабочего дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов в отчете о финансовом положении.

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



**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении, включают:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

Когда Группа приобретает финансовый актив и одновременно заключает соглашение о перепродаже актива (или по существу аналогичного актива) по фиксированной цене на будущую дату (РЕПО обратное или заимствование ценных бумаг), соглашение учитывается как заем или аванс, и базовый актив не признается в финансовой отчетности Группы.

Группа предоставляет кредиты на строительство жилой недвижимости, которую покупатели приобретают, используя эскроу-счета, открытые Группой. Процентные ставки по таким кредитам обычно зависят от остатка на эскроу-счетах, относящихся к определенному строительному проекту. Группа считает, что основные параметры таких кредитов соответствуют рыночным условиям и данные кредиты должны быть классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, за исключением кредитов, по которым не выполняется SPPI-тест, в результате чего такой кредит должен учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по таким кредитам, оцениваемым по амортизированной стоимости, признаются с применением метода эффективной процентной ставки.

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

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

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**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 «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» 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», «Средства физических лиц» и «Средства корпоративных клиентов» в зависимости от контрагента.

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

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье 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 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. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг».

**Основные средства.** Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Офисная недвижимость Группы учитывается по переоцененной стоимости при условии ее пересмотра на регулярной основе до справедливой стоимости. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

**Амортизация.** Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива.

**Деловая репутация.** Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка).

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как Прочие чистые операционные доходы. Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Прочих чистых операционных доходов.

**Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором.** Группа арендует офисную недвижимость и землю. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в консолидированном отчете о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке» в консолидированном отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Расходы на содержание персонала и административные расходы» и «Себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендодателем.** Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе Прочих чистых операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Учет договоров финансовой аренды, в которых Группа выступает лизингодателем.** При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

**Средства физических лиц и корпоративных клиентов.** Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Группой.

Средства физических лиц включают эскроу-счета покупателей жилой недвижимости, находящейся на этапе строительства. Группа считает, что основные параметры эскроу-счетов соответствуют рыночным условиям и они должны учитываться по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги за исключением структурных нот без защиты номинала отражаются по амортизированной стоимости. Структурные ноты без защиты номинала отражаются по справедливой стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в Прочие чистые операционные доходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или собственных средств. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

**Страховые и пенсионные договоры.** МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменил МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующие практики учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Ключевым отличием МСФО (IFRS) 17 от МСФО (IFRS) 4 является порядок признания выручки по договорам страхования. В соответствии с МСФО (IFRS) 17 Группа отражает выручку по договорам страхования в течение периода предоставления страхового покрытия и иных услуг, предусмотренных договором страхования (например, инвестиционные договоры с условиями дискреционного участия). В каждом отчетном периоде Группа признает выручку по договорам страхования в величине, которая отражает услуги по договору страхования, предоставленные по данной группе договоров страхования в соответствующем отчетном периоде (распределение на основе единиц страхового покрытия, предоставленных в отчетном периоде). При этом, если группа договоров страхования является или становится убыточной, Группа сразу же отражает убыток.

**Договоры страхования.** Группа признает договор в качестве договора страхования при условии, что в рамках данного договора Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, соглашаясь предоставить данной стороне компенсацию в том случае, если страховой случай будет иметь неблагоприятные последствия для данной стороны.

Группа проводит анализ договоров страхования на наличие составляющих, которые должны быть отделены от основного договора, а именно:

- отдельные встроенные производные инструменты (учитываются отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»);
- отличимые инвестиционные составляющие (учитываются отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 9);
- обещания передать держателю полиса отличимые товары или услуги, не являющиеся услугами по договору страхования (учитываются отдельно в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»).

При этом, неотличимые инвестиционные составляющие не выделяются из договоров страхования. Группа исключает денежные потоки по неотличимым инвестиционным составляющим из состава выручки и расходов по страховой деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

При первоначальном признании Группа оценивает группу договоров страхования как сумму следующих величин:

- **денежных потоков по выполнению договоров**, которые включают:
  - расчетную оценку будущих денежных потоков, находящихся в рамках каждого договора страхования в данной группе;
  - корректировку для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков; и
  - рисковую поправку на нефинансовый риск (Группа корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков на компенсацию, которую Группа требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском);
- **маржи за предусмотренные договором услуги** (компонент обязательства по группе договоров страхования, представляющий собой незаработанную прибыль, которую Группа будет признавать по мере оказания услуг по договору страхования в будущем).

В состав денежных потоков по группам договоров страхования Группа включает аквизиционные денежные потоки (затраты на продажу, андеррайтинг и создание группы договоров страхования), которые Группа распределяет по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода. Для целей расчетных оценок будущих денежных потоков Группа применяет ставку дисконтирования, которая отражает временную стоимость денег, характеристики денежных потоков и характеристики ликвидности договоров страхования. Применяемые Группой ставки дисконтирования отражают кривую доходности в соответствующей валюте для инструментов, которые не подвергают держателя кредитному риску либо такой риск по ним является пренебрежимо малым. Такая кривая доходности корректируется Группой для отражения характеристик ликвидности группы договоров страхования.

Если на дату первоначального признания по группе договоров страхования денежные потоки в своей совокупности представляют собой чистый отток средств, то подобная группа договоров признается обременительной. По обременительным группам договоров страхования Группа признает убыток в отношении чистого оттока средств в составе прибыли или убытка, в результате чего балансовая стоимость обязательства по данной группе договоров равна величине денежных потоков по выполнению этих договоров, а маржа за предусмотренные договором услуги по этой группе договоров равна нулю.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Последующая оценка групп договоров страхования и признание выручки и расходов.** Для целей последующей оценки групп договоров страхования Группа применяет общий подход, предусмотренный МСФО (IFRS) 17, за исключением отдельных случаев, описанных ниже. Общий подход оценки групп договоров страхования предусматривает, что их балансовая стоимость на дату окончания каждого отчетного периода рассчитывается как сумма:

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

Группа признает доходы и расходы по страховой деятельности в отношении следующих изменений балансовой стоимости:

- **обязательства по оставшейся части покрытия:**
  - выручка по страховой деятельности – в отношении уменьшения обязательства по оставшейся части страхового покрытия вследствие оказания услуг в течение отчетного периода;
  - расходы по страховой деятельности – в отношении убытков по группам обременительных договоров страхования, а также восстановление таких убытков; и
  - финансовые доходы или расходы по страховой деятельности – для отражения влияния временной стоимости денег и влияния финансовых рисков;
- **обязательства по возникшим требованиям:**
  - расходы по страховой деятельности – в отношении увеличения данного обязательства вследствие возникших в течение периода требований и расходов, исключая инвестиционную составляющую, и в отношении последующих изменений денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим требованиям и расходам; и
  - финансовые доходы или расходы по страховой деятельности – для отражения влияния временной стоимости денег и влияния финансовых рисков.

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

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

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

Применительно к каждому портфелю договоров страхования Группа анализирует соответствующие активы, которые она удерживает, и то, каким образом учитываются эти активы. На основании проведенного анализа Группа определяет подходящую учетную политику для каждого отдельного портфеля договоров страхования в отношении признания финансовых доходов или расходов:

- либо финансовые доходы или расходы по портфелю договоров страхования за отчетный период признаются в составе прибыли или убытка;
- либо Группа дезагрегирует финансовые доходы или расходы по портфелю договоров страхования за отчетный период с целью отдельного представления в составе прибыли или убытка и в составе прочего совокупного дохода.

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Инвестиционные договоры с условиями дискреционного участия.** Группа применяет МСФО (IFRS) 17 к инвестиционным договорам с условиями дискреционного участия, если данные договоры выпускаются в рамках страховой деятельности Группы. Ввиду того, что инвестиционный договор с условиями дискреционного участия не подразумевает передачу значительного страхового риска, требования МСФО (IFRS) 17, касающиеся договоров страхования, модифицируются для применения к инвестиционным договорам с условиями дискреционного участия следующим образом:

- датой первоначального признания является дата, когда Группа становится стороной по договору;
- денежные потоки считаются находящимися в рамках договора, если они являются следствием действительной обязанности Группы предоставить денежные средства на текущую или будущую дату;
- Группа признает маржу за предусмотренные договором услуги на протяжении срока действия группы договоров на систематической основе, которая отражает передачу услуг, предусмотренных договором.

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

**Обязательства по предоставлению кредитов.** Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии.

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают значительный страховой риск, но передают кредитный риск. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

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

**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Дивиденды.** Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли Группы, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

**Процентные доходы и расходы, рассчитанные методом эффективной процентной ставки.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

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

**Прочие процентные доходы и расходы.** Прочие процентные доходы и расходы представляют собой процентные доходы и расходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и отражаются по методу начисления.

**Комиссионные доходы и расходы.** Сборы, комиссии и прочие статьи доходов и расходов (за исключением таких, которые включены в расчет эффективной процентной ставки) обычно учитываются по методу начисления и признаются, как правило, линейным методом в течение того периода, когда услуги предоставляются клиентам, которые одновременно получают и потребляют выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы.

Управленческие, консультационные и сервисные сборы признаются как правило линейным методом на основе применимых контрактов на обслуживание в течение того периода, когда услуги предоставляются клиентам, которые одновременно получают и потребляют выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы.

Плата за управление активами, относящаяся к инвестиционным фондам, признается линейным методом в течение периода, когда услуги предоставляются, поскольку клиент одновременно получает и потребляет выгоды, обеспечиваемые результатами деятельности Группы. Тот же принцип применяется для услуг по управлению частным капиталом, финансовому планированию и кастодимальных услуг, которые предоставляются в течение длительного периода времени.

**Программа лояльности клиентов.** Группа реализует программу лояльности, в рамках которой клиенты-физические лица аккумулируют баллы, дающие им право на получение скидок на будущие услуги. Доход от заработанных баллов признается в момент, когда баллы погашаются или когда истекает срок после первоначальной операции. Сумма дохода оценивается на основе количества погашенных баллов относительно общего количества, ожидаемого к погашению. Договорное обязательство признается в сумме справедливой стоимости баллов, ожидаемых к погашению до момента их фактического погашения или истечения срока.



**40 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, включены в состав статьи «Влияние пересчета в валюту представления отчетности» в прочем совокупном доходе и представлены в виде отдельного компонента собственных средств – Фонд накопленных курсовых разниц.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, а также для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	/RR	/BYN	/RR	/BYN
RR/	1	0,034	1	0,035
USD/	101,680	3,430	89,688	3,177
EUR/	106,103	3,579	99,192	3,514
CNY/	13,427	0,453	12,576	0,446

**Обесценение активов.** Строка «Обесценение активов» обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках включает в себя следующее:

- Обесценение деловой репутации;
- Обесценение инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия;
- Обесценение нематериальных активов;
- Обесценение основных средств;
- Обесценение активов в форме права пользования;
- Уменьшение балансовой стоимости запасов в связи со снижением их чистой цены продажи (в части запасов, уменьшение балансовой стоимости которых не относится в строку «Себестоимость и прочие расходы по непрофильным видам деятельности»).

**Чистое создание прочих резервов.** Строка «Чистое создание прочих резервов» в обобщенном консолидированном отчете прибылях и убытках включает:

- Резерв под кредитные убытки по прочим финансовым активам;
- Резерв под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера;
- Резерв по прочим условным обязательствам.

**Отчетность по сегментам.** Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе.

**41 Новые учетные положения**

Некоторые новые стандарты и поправки вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой.

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

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая и представлении следующих промежуточных итогов:
  - операционная прибыль или убыток;
  - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибылях и убытках;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

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

Кроме того, были приняты следующие ниже стандарты и поправки, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года:

- 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 на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года);
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
  - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
  - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
  - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
  - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
  - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года).

В настоящее время Группа изучает положения данных стандартов и поправок, их влияние на Группу и сроки их применения, если не указано иное.

**42 События после отчетного периода**

В феврале 2025 года Группа выпустила биржевые дисконтные облигации серии SBER-D4 номинальной стоимостью 20,0 миллиарда рублей, с ценой размещения 48% от номинала и сроком погашения через 5 лет.