

Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной консолидированной
финансовой информации

ПАО «Совкомбанк» и его дочерних организаций
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.

Ноябрь 2025 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной консолидированной
финансовой информации
ПАО «Совкомбанк» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Приложения	
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	8
2. Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	10
3. Реклассификация в финансовой отчетности	12
4. Информация по сегментам	13
5. Чистый процентный доход	19
6. Комиссионные доходы	20
7. Прочие операционные доходы	20
8. Чистая прибыль по небанковской деятельности	21
9. Расходы на персонал	21
10. Прочие общехозяйственные и административные расходы	22
11. Прочее обесценение и резервы	23
12. Расход по налогу на прибыль	24
13. Денежные средства и их эквиваленты	24
14. Средства, размещенные в банках	24
15. Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
16. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	26
17. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34
18. Текущие счета и депозиты клиентов	36
19. Средства ЦБ РФ	36
20. Депозиты и счета банков	36
21. Выпущенные долговые ценные бумаги	38
22. Прочие активы и прочие обязательства	41
23. Капитал	44
24. Договорные обязательства	45
25. Условные обязательства	47
26. Операции со связанными сторонами	48
27. Справедливая стоимость	49
28. События после отчетной даты	59

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации

Акционерам и Наблюдательному совету
ПАО «Совкомбанк»

Введение

Мы провели обзорную проверку обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности ПАО «Совкомбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из обобщенного промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2025 г. и обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний (далее – «обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация»).

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация составлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководство ПАО «Совкомбанк» несет ответственность за подготовку данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 2 «Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к прилагаемой обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 2 «Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – принципы учета

Мы обращаем внимание на Примечание 2 «Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в котором описываются использованные принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации. В обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации не содержится вся необходимая информация, подлежащая представлению и раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Мы сформировали немодифицированный вывод в отношении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 14 ноября 2025 г.

Сорокин Андрей Владимирович
Партнер

Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

14 ноября 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 организации

Наименование: ПАО «Совкомбанк»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 сентября 2014 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1144400000425.

Местонахождение: 156000, Россия, г. Кострома, пр-кт Текстильщиков, д. 46.

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе
за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2025 г.

	Прим.	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
		2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	5	164 361	140 221	481 776	371 839
Прочие процентные доходы	5	26 539	16 385	78 308	52 179
Процентные расходы	5	(141 279)	(115 281)	(433 326)	(301 394)
Расходы, связанные со страхованием вкладов		(2 008)	(1 692)	(5 952)	(4 708)
Чистый процентный доход		47 613	39 633	120 806	117 916
Расходы по кредитным убыткам	14, 16, 17, 22, 24	(26 864)	(18 894)	(63 920)	(51 190)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		20 749	20 739	56 886	66 726
Коммиссионные доходы	6	14 879	13 115	41 180	34 411
Коммиссионные расходы		(1 482)	(3 483)	(7 351)	(9 106)
Чистый коммиссионный доход		13 397	9 632	33 829	25 305
Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	5 399	(8 802)	28 765	(3 235)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	(48)	(53)	(61)	(140)
Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами		7 134	10 942	(8 536)	9 987
Прочее обесценение и резервы	11	(3 066)	(830)	(7 256)	(1 822)
Прочие операционные доходы	7	3 012	4 988	14 056	28 817
Прочие доходы от банковской деятельности		12 431	6 245	26 968	33 607
Операционные доходы		46 577	36 616	117 683	125 638
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	8	47 985	19 108	122 264	49 502
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	8	(28 920)	(4 238)	(67 720)	(21 766)
Финансовые (расходы)/доходы от страховой деятельности	8	(3 762)	519	(13 521)	(176)
Чистая прибыль по небанковской деятельности		15 303	15 389	41 023	27 560
Переоценка зданий и инвестиционной собственности		(2)	(11)	—	11
Расходы на персонал	9	(21 607)	(19 340)	(66 092)	(54 000)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	10	(17 254)	(14 634)	(49 105)	(38 368)
Непроцентные расходы		(38 863)	(33 985)	(115 197)	(92 357)
Прибыль до налога на прибыль		23 017	18 020	43 509	60 841
Расход по налогу на прибыль	12	(5 170)	(217)	(8 119)	(4 321)
Прибыль за отчетный период		17 847	17 803	35 390	56 520
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:					
- акционеров Банка		16 760	17 365	32 988	55 312
- неконтрольную долю участия		1 087	438	2 402	1 208
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	23	0,74	0,79	1,48	2,58
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	23	0,73	0,73	1,43	2,44
Прочий совокупный доход/(расход)					
Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий					
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		831	(2 205)	5 021	(8 034)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		2	(1)	(24)	22
Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка					
Чистый (расход)/доход по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(280)	(18)	(442)	93
Переоценка зданий за вычетом налогов		—	—	—	1 400
Прочий совокупный доход/(расход), за вычетом налогов		553	(2 224)	4 555	(6 519)
Итого совокупный доход		18 400	15 579	39 945	50 001
Совокупный доход, приходящийся на:					
- акционеров Банка		17 313	15 141	37 543	48 793
- неконтрольную долю участия		1 087	438	2 402	1 208

Утверждено 14 ноября 2025 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный обобщенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-28 к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

**Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
на 30 сентября 2025 г.**

		30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прим.			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13	573 428	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		12 053	11 353
Средства, размещенные в банках	14	6 064	21 712
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Группы	15	444 799	511 799
- обремененные залогом по договорам «репо»	15	55 981	30 521
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Группы	17	68 764	69 255
- обремененные залогом по договорам «репо»	17	—	—
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
- находящиеся в собственности Группы	16	2 869 572	2 663 991
- обремененные залогом по договорам «репо»	16	4	—
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия		28 883	15 546
Инвестиционная собственность		3 316	3 993
Основные средства и нематериальные активы		39 969	31 413
Активы в форме права пользования		13 180	11 088
Гудвилл		4 772	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль		3 070	10 454
Отложенный налоговый актив		53 058	39 687
Прочие активы	22	134 947	82 113
Итого активы		4 311 860	4 046 267
Обязательства			
Средства ЦБ РФ	19	82 293	84 904
Депозиты и счета банков	20	333 893	235 187
Текущие счета и депозиты клиентов	18	3 170 567	3 041 259
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	60 197	54 397
Прочие заемные средства		—	33 490
Отложенное налоговое обязательство		4 293	1 343
Текущая задолженность по налогу на прибыль		914	346
Субординированная задолженность		47 942	26 825
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях		111	—
Прочие обязательства	22	210 601	178 525
Итого обязательства		3 910 811	3 656 276
Капитал			
Уставный капитал	23	2 252	2 069
Прочие вклады в капитал		64 538	64 717
Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(19 178)	(23 733)
Бессрочные субординированные облигации		21 046	41 914
Резерв на переоценку имущества		815	867
Нераспределенная прибыль		319 548	285 547
Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка		389 021	371 381
Неконтрольные доли участия		12 028	18 610
Итого капитал		401 049	389 991
Итого капитал и обязательства		4 311 860	4 046 267

Утверждено 14 ноября 2025 г.

Г-н Дмитрий Гусев
Председатель Правления

Г-н Сергей Ермаков
Финансовый директор

Данный обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-28 к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале**за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2025 г.**

	<i>Уставный капитал млн руб.</i>	<i>Прочие вклады в капитал млн руб.</i>	<i>Резерв на переоценку имущества млн руб.</i>	<i>Резервы переоценки по финансовым инструментам, оцениваемым по СПТСД млн руб.</i>	<i>Бессрочные субордини- рованные облигации млн руб.</i>	<i>Нераспре- деленная прибыль млн руб.</i>	<i>Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка млн руб.</i>	<i>Неконтроль- ные доли участия млн руб.</i>	<i>Итого капитал млн руб.</i>
На 1 января 2024 г.	2 069	35 605	424	(17 290)	34 490	241 841	297 139	1 218	298 357
Чистая прибыль за отчетный период	—	—	—	—	—	55 312	55 312	1 208	56 520
Прочий совокупный расход за отчетный период	—	—	1 400	(7 919)	—	—	(6 519)	—	(6 519)
Итого совокупный доход	—	—	1 400	(7 919)	—	55 312	48 793	1 208	50 001
Дивиденды (Прим. 23)	—	—	—	—	—	(23 506)	(23 506)	(1 134)	(24 640)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные	—	—	—	—	1 262	—	1 262	—	1 262
Переоценка бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	1 250	(1 320)	(70)	70	—
Проценты по бессрочным субординированным облигациям	—	—	—	—	—	(2 701)	(2 701)	—	(2 701)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	—	193	193	(14)	179
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	—	490	—	—	—	—	490	—	490
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевого инструмента при прекращении признания	—	—	—	(105)	—	105	—	—	—
Приобретение бизнеса	—	15 741	—	—	—	—	15 741	16 797	32 538
Выпуск дополнительных акций в рамках модификации расчетов	—	12 851	—	—	—	—	12 851	—	12 851
Увеличение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	900	900
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	(911)	(911)
На 30 сентября 2024 г. (не аудировано)	2 069	64 687	1 824	(25 314)	37 002	269 924	350 192	18 134	368 326
На 1 января 2025 г.	2 069	64 717	867	(23 733)	41 914	285 547	371 381	18 610	389 991
Чистая прибыль за отчетный период	—	—	—	—	—	32 988	32 988	2 402	35 390
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	4 555	—	—	4 555	—	4 555
Итого совокупный доход	—	—	—	4 555	—	32 988	37 543	2 402	39 945
Дивиденды (Прим. 23)	—	—	—	—	—	(7 856)	(7 856)	(2 374)	(10 230)
Бессрочные субординированные облигации выпущенные	—	—	—	—	1 339	—	1 339	—	1 339
Бессрочные субординированные облигации выкупленные	—	—	—	—	(2 815)	—	(2 815)	(278)	(3 093)
Прекращение признания бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	(22 406)	—	(22 406)	(3 055)	(25 461)
Переоценка бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	(7 735)	10 764	3 029	(3 029)	—
Проценты по бессрочным субординированным облигациям	—	—	—	—	—	(1 192)	(1 192)	—	(1 192)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	—	(755)	(755)	—	(755)
Чистый результат от операций с собственными выкупленными акциями	—	4	—	—	—	—	4	—	4
Перенос накопленного резерва переоценки имущества	—	—	(52)	—	—	52	—	—	—
Реклассификация бессрочных субординированных облигаций	—	—	—	—	10 749	—	10 749	(10 749)	—
Приобретение бизнеса	—	—	—	—	—	—	—	10 671	10 671
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	(170)	(170)
Взносы акционеров	183	(183)	—	—	—	—	—	—	—
На 30 сентября 2025 г. (не аудировано)	2 252	64 538	815	(19 178)	21 046	319 548	389 021	12 028	401 049

Данный обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-28 к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

1. Введение

Основные виды деятельности

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

История Совкомбанка

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

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

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

Регистрация и лицензии

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

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

Дополнительные лицензии:

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

Основные направления деятельности

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

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

Ключевые проекты

С 2017 года Группа развивает проект «Халва» – национальную систему рассрочек, объединяющую 5,3 млн активных клиентов и 252 тыс. партнеров.

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

1. Введение (продолжение)

Основные виды деятельности (продолжение)

Масштаб деятельности

По состоянию на 30 сентября 2025 г.:

- ▶ Территория присутствия: 1 079 населенных пунктов в 81 субъектах Российской Федерации (на 31 декабря 2024 г.: 1 035 населенных пунктов в 79 субъектах Российской Федерации).
- ▶ Офисы: 2 053 (на 31 декабря 2024 г.: 1 995).
- ▶ Точки продаж: 83 тыс. (на 31 декабря 2024 г.: 84 тыс.).
- ▶ Банкоматы и терминалы: 4 900 (на 31 декабря 2024 г.: 4 721).
- ▶ Активные клиенты: 10,1 млн (без изменений по сравнению с 31 декабря 2024 г.).
- ▶ Численность персонала: 37 595 (на 31 декабря 2024 г.: 35 996) человек.

Акционеры

На 30 сентября 2025 г. акционерами Банка являются 159 тысячи физических и юридических лиц (на 31 декабря 2024 г.: 163 тысячи акционеров).

На 30 сентября 2025 г. акции в свободном обращении составляли 14,7% от общего количества акций в обращении (на 31 декабря 2024 г.: 14,2%).

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

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа не находилась под фактическим конечным контролем какого-либо одного физического лица.

Корпоративное управление

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Наблюдательный совет ПАО «Совкомбанк» состоял из 9 членов, включая 4 независимых директоров.

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

В Банке функционируют следующие органы и элементы корпоративного управления:

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

1. Введение (продолжение)

Корпоративное управление (продолжение)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., в составе и полномочиях органов корпоративного управления Банка не произошло изменений.

Условия ведения деятельности

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

Экономическая и регуляторная среда

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

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

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

Адаптация бизнес-модели

В ответ на изменение внешних условий Группа реализует комплекс мер:

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

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

2. Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО 34») на 30 сентября 2025 г. и за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, и содержит агрегированную информацию промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг., промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г., промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг., а также отдельные сокращенные примечания.

2. Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии с МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России о требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году от 24 декабря 2024 г., а именно:

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

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

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

2. Основы составления обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с указанным выше решением Совета директоров Банка России Группа не публикует промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО 34, за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.

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

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

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2024 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют», применимые к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 г. стали обязательны для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Данные поправки не оказали существенного влияния на обобщенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Реклассификация в финансовой отчетности

Финансовые расходы от страховой деятельности

В связи с пересмотром в 2024 году презентации и выделением финансовых расходов от страховой деятельности из себестоимости и прочих расходов по небанковской деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в данные обобщенного промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г., были внесены следующие изменения:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(21 942)	176	(21 766)
Финансовые расходы от страховой деятельности	—	(176)	(176)

Влияние корректировки на Прим. 8 «Чистая прибыль по небанковской деятельности» за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г.:

	Согласно предыдущей отчетности млн руб.	Сумма корректировки млн руб.	Скорректиро- ванная сумма млн руб.
Расходы по договорам страхования	(18 968)	176	(18 792)
Финансовые расходы от страховой деятельности	—	(176)	(176)

3. Реклассификация в финансовой отчетности (продолжение)

Выручка по «Расчетному обслуживанию»

В связи с пересмотром в 2024 году презентации выручки по «Расчетному обслуживанию» в данные обобщенного промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г., были внесены следующие изменения:

	<i>Согласно предыдущей отчетности млн руб.</i>	<i>Сумма корректировки млн руб.</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма млн руб.</i>
Комиссионные доходы	38 451	(4 040)	34 411
Комиссионные расходы	(13 146)	4 040	(9 106)

Влияние корректировки на Прим. 6 «Комиссионные доходы» за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2024 г.:

	<i>Согласно предыдущей отчетности млн руб.</i>	<i>Сумма корректировки млн руб.</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма млн руб.</i>
Расчетное обслуживание	11 317	(4 040)	7 277
Итого комиссионные доходы	38 451	(4 040)	34 411

4. Информация по сегментам

Группа выделяет три отчетных сегмента:

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

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

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

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

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

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

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

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

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

Ввиду операционной и учетной сложности такие расходы не выделяются отдельно.

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

- ▶ результаты по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход, кроме полученных дивидендов по долевым инструментам, а также регулярного дохода по облигациям, который рассчитывается по средневзвешенной доходности портфеля облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или прочий совокупный доход;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- ▶ результаты от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ результаты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами, кроме результатов от конверсионных операций с иностранной валютой и торговых операций с драгоценными металлами, регулярного дохода от фьючерсов, который рассчитывается по вмененной процентной ставке, определяемой как разница ключевых ставок по соответствующим валютам;
- ▶ прочие нерегулярные доходы, в том числе от переоценки зданий и инвестиционной собственности, доходы от выгодного приобретения (M&A), а также прочие операционные доходы (Прим. 7), кроме доходов от выбытия активов, на которые обращено взыскание, доходов от операций на электронных площадках и оказания консультационных услуг, прибыли от операционной субаренды;
- ▶ расходы по кредитным убыткам «первого дня» в части резервов под ОКУ, сформированных по финансовым активам, приобретенным в результате сделок по слиянию и поглощению (M&A).

4. Информация по сегментам (продолжение)

За девять месяцев по 30 сентября 2025 г. (не аудировано)					
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	277 038	220 936	62 110	—	560 084
Комиссионные доходы	6 307	34 004	869	—	41 180
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	67 910	33 515	421	—	101 846
Выручка по операциям между сегментами	—	86 832	—	(86 832)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	351 255	375 287	63 400	(86 832)	703 110
Процентные расходы	(152 126)	(238 562)	(42 638)	—	(433 326)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(3 987)	(1 960)	(5)	—	(5 952)
Расходы по кредитным убыткам	(53 958)	(9 161)	(2 688)	—	(65 807)
Комиссионные расходы	(4 144)	(1 438)	(1 769)	—	(7 351)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	30 265	—	30 265
Чистая(ый) регулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	(515)	4 817	4 450	—	8 752
Прочее обесценение и резервы	(2 709)	(4 906)	359	—	(7 256)
Прочие регулярные доходы	353	61	1 528	—	1 942
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(20 833)	(32 168)	(872)	—	(53 873)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(13 521)	—	—	—	(13 521)
Расходы на персонал	(39 386)	(25 565)	(1 141)	—	(66 092)
Прочие расходы	(28 761)	(7 802)	(12 542)	—	(49 105)
Расходы по операциям между сегментами	(40 846)	—	(45 986)	86 832	—
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	(9 178)	58 603	(7 639)	—	41 786
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Расходы по кредитным убыткам	—	—	1 887	—	1 887
Чистая(ый) нерегулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 587	996	(13 083)	—	(1 500)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4)	—	(57)	—	(61)
Чистый нерегулярный убыток по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	—	(17 288)	—	(17 288)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	—	—	20 418	—	20 418
Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	—	—	(13 847)	—	(13 847)
Прочие нерегулярные доходы	—	51	12 063	—	12 114
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	10 583	1 047	(9 907)	—	1 723
Результаты сегмента	1 405	59 650	(17 546)	—	43 509
Расходы по налогу на прибыль					(8 119)
Прибыль за отчетный период					35 390

4. Информация по сегментам (продолжение)

За девять месяцев по 30 сентября 2024 г. (не аудировано) (пересмотрено)					
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Операции между сегментами млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	185 831	152 421	85 766	—	424 018
Комиссионные доходы	8 138	25 415	858	—	34 411
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	46 929	—	2 573	—	49 502
Выручка по операциям между сегментами	—	128 802	—	(128 802)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	240 898	306 638	89 197	(128 802)	507 931
Процентные расходы	(71 719)	(208 162)	(21 513)	—	(301 394)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(2 550)	(1 921)	(237)	—	(4 708)
Расходы по кредитным убыткам	(34 702)	(10 834)	(292)	—	(45 828)
Комиссионные расходы	(5 502)	(1 457)	(2 147)	—	(9 106)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	26 380	—	26 380
Чистая(ый) регулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	516	6 727	(80)	—	7 163
Прочее обесценение и резервы	332	(2 598)	444	—	(1 822)
Прочие регулярные доходы	168	1 094	2 200	—	3 462
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(19 154)	—	(2 612)	—	(21 766)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(176)	—	—	—	(176)
Расходы на персонал	(29 883)	(21 243)	(2 874)	—	(54 000)
Прочие расходы	(26 715)	(6 594)	(5 059)	—	(38 368)
Расходы по операциям между сегментами	(43 755)	—	(85 047)	128 802	—
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	7 758	61 650	(1 640)	—	67 768
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Расходы по кредитным убыткам	(5 362)	—	—	—	(5 362)
Чистый нерегулярный убыток по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 417)	(3 007)	(24 191)	—	(29 615)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(82)	—	(58)	—	(140)
Чистая нерегулярная прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	—	2 824	—	2 824
Прочие нерегулярные доходы	23 182	46	2 138	—	25 366
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	15 321	(2 961)	(19 287)	—	(6 927)
Результаты сегмента	23 079	58 689	(20 927)	—	60 841
Расходы по налогу на прибыль					(4 321)
Прибыль за отчетный период					56 520

4. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы:

	30 сентября 2025 г. (не аудировано)			
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казначейство млн руб.	Итого млн руб.
Активы сегмента				
Денежные средства и их эквиваленты	89 682	209 115	274 631	573 428
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 572	7 163	318	12 053
Средства, размещенные в банках	1 105	2 556	2 403	6 064
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	130 249	89 817	280 714	500 780
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 038	—	61 726	68 764
Кредиты клиентам	1 480 584	1 348 029	39 906	2 868 519
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 049	—	8	1 057
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	—	—	28 883	28 883
Инвестиционная собственность	—	—	3 316	3 316
Основные средства и нематериальные активы	14 781	2 969	22 219	39 969
Активы в форме права пользования	971	—	12 209	13 180
Гудвилл	—	2 626	2 146	4 772
Текущий актив по налогу на прибыль	503	—	2 567	3 070
Отложенный налоговый актив	3 327	1 243	48 488	53 058
Прочие активы	26 725	54 783	53 439	134 947
	1 760 586	1 718 301	832 973	4 311 860
Обязательства сегмента				
Средства ЦБ РФ	—	6 770	75 523	82 293
Депозиты и счета банков	31	104 303	229 559	333 893
Текущие счета и депозиты клиентов	1 202 372	1 951 439	16 756	3 170 567
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 161	30 592	24 444	60 197
Отложенное налоговое обязательство	4 293	—	—	4 293
Текущая задолженность по налогу на прибыль	339	—	575	914
Субординированная задолженность	—	29 630	18 312	47 942
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	—	—	111	111
Прочие обязательства	123 268	32 712	54 621	210 601
	1 335 464	2 155 446	419 901	3 910 811

4. Информация по сегментам (продолжение)

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

5. Чистый процентный доход

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки				
Кредиты физическим лицам:	75 922	63 683	225 566	163 707
<i>Автокредиты</i>	27 352	17 370	79 565	42 586
<i>Потребительские кредиты</i>	17 722	21 063	55 699	52 348
<i>Ипотечные кредиты</i>	17 124	12 252	48 942	32 440
<i>Карты рассрочки</i>	13 724	12 998	41 360	36 333
Кредиты корпоративным клиентам	72 416	56 677	212 024	150 762
Средства, размещенные в банках и финансовых институтах	14 339	17 930	39 680	51 608
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 663	1 893	4 444	5 648
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	21	38	62	114
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	164 361	140 221	481 776	371 839
Прочие процентные доходы				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 745	11 933	52 917	34 329
Финансовая аренда	6 920	4 002	23 000	10 531
Чистый доход по сделкам своп в иностранной валюте	874	450	2 391	7 319
Итого прочие процентные доходы	26 539	16 385	78 308	52 179
Итого процентные доходы	190 900	156 606	560 084	424 018
Процентные расходы				
Текущие счета и депозиты клиентов				
Юридические лица:				
- срочные депозиты	(66 770)	(66 567)	(198 391)	(175 919)
- текущие счета и депозиты до востребования	(5 774)	(3 519)	(15 408)	(8 355)
- обязательства по договорам «репо»	—	—	—	(15)
Физические лица:				
- срочные депозиты	(45 928)	(31 810)	(146 984)	(81 203)
- текущие счета и депозиты до востребования	(4 934)	(1 761)	(11 743)	(4 594)
Депозиты и счета банков	(11 495)	(8 322)	(43 162)	(22 614)
Прочие заемные средства	(1 277)	(1 453)	(4 235)	(3 935)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 404)	(886)	(7 294)	(2 185)
Выпущенные цифровые финансовые активы	(271)	—	(1 009)	—
Субординированная задолженность	(1 922)	(587)	(3 565)	(1 631)
Обязательства по аренде	(504)	(376)	(1 535)	(943)
Итого процентные расходы	(141 279)	(115 281)	(433 326)	(301 394)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(2 008)	(1 692)	(5 952)	(4 708)
Чистый процентный доход	47 613	39 633	120 806	117 916

В процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, по картам рассрочки включены доходы, поступающие от компаний партнеров по программе «Халва». За девять месяцев 2025 года сумма этих доходов составила 2 237 млн руб. (за девять месяцев 2024 года: 2 181 млн руб.).

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

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

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

Сумма комиссий за ГМС с начала продаж этой услуги составила 12,6 млрд руб. Часть этой комиссии в сумме 1,3 млрд руб. будет признана в составе процентных доходов в будущих периодах на основании оценки выплат клиентам.

6. Комиссионные доходы

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Выдача банковских гарантий	5 806	4 529	16 529	11 952
Расчетное обслуживание	3 093	3 231	8 906	7 277
Доход от электронных торговых площадок	1 791	1 597	5 618	4 992
Организация выпуска ценных бумаг	1 922	1 151	4 268	2 213
Операции с банковскими картами	1 668	2 067	2 537	4 446
Агентское вознаграждение за продажу страховых продуктов	132	129	397	300
Кредитные операции	129	85	362	427
Валютный контроль	130	102	344	240
Кассовые операции	87	97	218	220
Прочие	121	127	2 001	2 344
	14 879	13 115	41 180	34 411

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

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

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

7. Прочие операционные доходы

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Доход от выгодного приобретения	642	3 184	6 409	18 527
Доход от урегулирования обязательств по собственным выпущенным субординированным облигациям	–	–	2 936	–
Доход от вложений в ассоциированные компании	468	613	824	984
Выбытие активов, на которые обращено взыскание	343	227	582	546
Доход от досрочного выкупа собственных выпущенных облигаций	–	–	560	–
Штрафы полученные	207	79	451	148
Доход от переоценки вложений в ассоциированные компании	278	–	322	2 260
Прибыль от операционной субаренды	94	58	193	103
Выбытие основных средств и инвестиционной собственности	11	90	174	103
Доход от продажи неконтрольных долей участия	170	–	170	–
Доход от урегулирования финансовых обязательств	–	–	–	4 653
Прочие	799	737	1 435	1 493
	3 012	4 988	14 056	28 817

8. Чистая прибыль по небанковской деятельности

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. (пересмотрено) млн руб.
Выручка по договорам страхования	21 055	16 662	67 142	46 695
Расходы по договорам страхования	(6 913)	(1 776)	(20 846)	(18 792)
Финансовые (расходы)/доходы от страховой деятельности	(3 762)	519	(13 521)	(176)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	26 930	2 446	55 122	2 807
Себестоимость и прочие расходы от прочей небанковской деятельности	(22 007)	(2 462)	(46 874)	(2 974)
Нетто-выручка по небанковской деятельности	15 303	15 389	41 023	27 560

Страховой бизнес Группы представлен двумя специализированными компаниями:

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

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

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

Прочая небанковская деятельность представлена в основном товарным трейдингом (включает в себя покупку и продажу сырья на товарных биржах, где торгуются контракты на поставку товаров в будущем) и сетью почтоматов «Халва».

9. Расходы на персонал

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Вознаграждения работникам, включая бонусы	(17 886)	(15 889)	(53 838)	(44 205)
Налоги и отчисления по заработной плате	(3 721)	(3 451)	(12 254)	(9 795)
	(21 607)	(19 340)	(66 092)	(54 000)

9. Расходы на персонал (продолжение)

Расходы на персонал включают:

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

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

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

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

10. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Реклама и маркетинг	(2 400)	(2 497)	(7 386)	(7 811)
Профессиональные услуги и услуги по инкассации	(2 333)	(1 625)	(6 337)	(4 033)
Содержание и эксплуатация основных средств	(1 672)	(1 083)	(4 779)	(2 777)
Амортизация активов в форме права пользования	(1 558)	(1 343)	(4 428)	(3 694)
Телекоммуникационные услуги и почтовая связь	(1 475)	(1 208)	(4 208)	(3 041)
Амортизация нематериальных активов	(1 075)	(864)	(3 173)	(2 050)
Транспортные и командировочные расходы	(1 148)	(1 091)	(2 971)	(2 540)
Сопровождение программного обеспечения	(965)	(1 177)	(2 778)	(2 792)
Аренда	(868)	(471)	(2 259)	(1 107)
Товарно-материальные ценности	(578)	(832)	(2 097)	(2 313)
Амортизация основных средств	(489)	(412)	(1 639)	(1 112)
Страхование имущества	(450)	(243)	(1 367)	(611)
Корпоративные мероприятия	(445)	(419)	(813)	(749)
Представительские расходы	(291)	(166)	(639)	(462)
Охрана	(122)	(112)	(373)	(335)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(84)	(64)	(329)	(131)
Подбор и подготовка сотрудников	(63)	(130)	(320)	(345)
Расходы от выбытия имущества	(47)	(17)	(262)	(637)
Прочие	(1 191)	(880)	(2 947)	(1 828)
	(17 254)	(14 634)	(49 105)	(38 368)

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

Рост прочих общехозяйственных и административных расходов объясняется увеличением затрат на содержание расширенной филиальной сети и интеграцией отделений, полученных в рамках объединения бизнеса. В частности, повышение ИТ-расходов связано с переносом инфраструктуры на российские решения, лицензированием отечественного ПО и усилением кибербезопасности.

10. Прочие общехозяйственные и административные расходы (продолжение)

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

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

11. Прочее обесценение и резервы

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Судебные разбирательства	(726)	(223)	(244)	388
Прочие активы	1 456	46	(362)	551
Активы, на которые обращено взыскание	(1 510)	(112)	(3 251)	(244)
Условные обязательства	(2 286)	(541)	(3 399)	(2 517)
	(3 066)	(830)	(7 256)	(1 822)

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

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

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

Рост резервов по статье «Активы, на которые обращено взыскание» связан с увеличением объемов изъятого имущества. Основной вклад внесли объекты недвижимости и автотранспорт, изъятые в рамках розничного и автокредитного портфеля.

Создание резерва под «Условные обязательства» относится к риску невыполнения другой стороной предусмотренной договором обязанности по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами 44-ФЗ и 223-ФЗ. На 30 сентября 2025 г. портфель нефинансовых банковских гарантий составил 902 061 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.) (Прим. 24).

Движение прочих резервов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг., представлено ниже:

	Резервы по прочим активам млн руб.	Резервы по судебным разбира- тельствам млн руб.	Резервы по условным обяза- тельствам млн руб.	Резервы на активы, на которые обращено взыскание млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2024 г.	2 551	3 385	9 197	165	15 298
Создание/(восстановление)	(551)	(388)	2 517	244	1 822
Списание	(234)	—	—	(37)	(271)
Погашение обязательств	—	(385)	—	—	(385)
Восстановление ранее списанных сумм	29	—	—	—	29
На 30 сентября 2024 г. (не аудировано)	1 795	2 612	11 714	372	16 493
На 1 января 2025 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
Создание/(восстановление)	362	244	3 399	3 251	7 256
Списание	(87)	—	—	(395)	(482)
Погашение обязательств	—	(515)	—	—	(515)
На 30 сентября 2025 г. (не аудировано)	2 699	2 594	13 762	4 325	23 380

Создание резервов по условным обязательствам на 3 399 млн руб. за девять месяцев 2025 года и создание на 2 517 млн руб. за девять месяцев 2024 года отражает прогноз Группы по потерям по портфелю нефинансовых банковских гарантий, рассчитанный на основании как статистической информации, так и на индивидуальной основе.

12. Расход по налогу на прибыль

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Текущий налог на прибыль	(6 389)	(7 817)	(17 888)	(18 142)
Возникновение временных разниц	1 219	7 600	9 769	13 821
	(5 170)	(217)	(8 119)	(4 321)

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

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

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Краткосрочные депозиты и сделки «обратного репо» с банками и финансовыми организациями со сроком погашения 90 дней и менее	353 131	369 979
Счета в ЦБ РФ	167 256	120 522
Счета «ностро» в банках и финансовых организациях	32 610	29 502
Наличные средства	20 447	18 666
Итого денежные средства и их эквиваленты	573 444	538 669
За вычетом резерва под обесценение	(16)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты, нетто	573 428	538 634

Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в залог по сделкам «обратного репо», на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. примерно равна балансовой стоимости сделок «обратного репо».

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

14. Средства, размещенные в банках

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Срочные депозиты в банках	6 010	21 719
Обеспечение по ПФИ и договорам «репо»	115	17
Итого средства, размещенные в банках	6 125	21 736
За вычетом резерва под обесценение	(61)	(24)
Средства, размещенные в банках, нетто	6 064	21 712

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

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	404 237	419 704
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	23 637	37 469
Акции и паи корпоративных эмитентов	10 773	45 974
Производные финансовые инструменты	5 885	6 315
Облигации и еврооблигации прочих эмитентов	266	2 329
Акции и паи прочих эмитентов	1	8
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Группы	444 799	511 799
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Акции и паи корпоративных эмитентов	39 210	16 410
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	16 771	13 922
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	—	189
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	55 981	30 521
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	500 780	542 320

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

Прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за девять месяцев 2025 года признана в статье «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в размере 28 765 млн руб. (за девять месяцев 2024 года: убыток в размере (3 235) млн руб.) и «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в размере 6 319 млн руб. (за девять месяцев 2024 года: убыток в размере (72) млн руб.).

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

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	258 552	276 403
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	98 702	94 027
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	90 099	78 178
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	10 217	10 177
Эмитентов с рейтингом от BB+ до BB-	—	136
Эмитентов с рейтингом ниже B-	—	5
Эмитентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	13 688	39 421
Итого ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	471 258	498 347
Производные финансовые инструменты		
Контрагентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	2 340	3 928
Контрагентов с рейтингом от AA+ до AA-	1 126	994
Контрагентов с рейтингом от A+ до A-	763	617
Контрагентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	93	—
Контрагентов с рейтингом от B+ до B-	3	—
Контрагентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	1 560	776
Итого производные финансовые инструменты	5 885	6 315
Итого финансовые инструменты корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	477 143	504 662

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

На 30 сентября 2025 г. сроки погашения долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находились в диапазоне: октябрь 2025 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации (на 31 декабря 2024 г.: январь 2025 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации).

На 30 сентября 2025 г. ставки купонного дохода варьировались от 0,8% до 12,7% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 26,0% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях (на 31 декабря 2024 г.: от 0,8% до 12,8% по долговым ценным бумагам, номинированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, номинированным в евро, и от 0,0% до 29,0% по долговым ценным бумагам, номинированным в рублях).

На 30 сентября 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 51,2% (на 31 декабря 2024 г.: 42,7%).

16. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Кредиты физическим лицам		
Автокредиты	527 907	475 119
Ипотечные кредиты	380 098	347 613
Потребительские кредиты	319 059	356 656
Карты рассрочки	180 980	172 914
Итого кредиты физическим лицам	1 408 044	1 352 302
Кредиты корпоративным клиентам и облигации		
Кредиты корпоративным клиентам	1 212 332	1 075 929
Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам*	330 361	320 111
Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ	48 842	30 714
Облигации и еврооблигации компаний	1 066	1 054
Итого кредиты корпоративным клиентам и облигации	1 592 601	1 427 808
Итого кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 000 645	2 780 110
За вычетом: резерв под обесценение кредитов	(146 386)	(118 139)
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	15 317	2 020
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	2 869 576	2 663 991

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

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

На 30 сентября 2025 г. статья «Ипотечные кредиты» включает задолженность клиентов на 305 385 млн руб. по кредитам, предоставленным на приобретение жилья, которое используется в качестве залога по кредиту (на 31 декабря 2024 г.: 274 222 млн руб.), и на 74 713 млн руб. по кредитам, предоставленным под залог уже имеющейся недвижимости и жилья (на 31 декабря 2024 г.: 73 391 млн руб.).

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

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

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

На 30 сентября 2025 г. статья «Карты рассрочки» включает задолженность клиентов на 180 067 млн руб. по картам рассрочки «Халва» (на 31 декабря 2024 г.: 172 006 млн руб.) и на 913 млн руб. по кредитным картам (на 31 декабря 2024 г.: 908 млн руб.). Общее количество выпущенных карт рассрочки «Халва» составляет 15,5 млн штук, количество действующих карт на 30 сентября 2025 г. – 12,7 млн штук.

На 30 сентября 2025 г. Группой заключены соглашения с 96 тыс. юридических лиц-операторов 252 тыс. действующих розничных и онлайн магазинов (на 31 декабря 2024 г.: 92 тыс. юридических лиц-операторов 310 тыс. розничных и онлайн магазинов) о предоставлении рассрочки по картам «Халва» в этих магазинах. Комиссия, полученная от партнеров по программе «Халва», отражается в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» (Прим. 5).

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам физическим лицам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (не аудировано).

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 649	1 107	5 123	–	9 879
Перевод в Этап 2	(74)	74	–	–	–
Перевод в Этап 3	(210)	(796)	1 006	–	–
Создание/(восстановление) за период	2 708	1 573	10 082	–	14 363
Списания	–	–	(6 162)	–	(6 162)
Амортизация дисконта	–	–	1 225	–	1 225
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	52	–	52
Остаток на 30 сентября 2025 г.	6 073	1 958	11 326	–	19 357

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102
Перевод в Этап 2	(246)	246	–	–	–
Перевод в Этап 3	(1 232)	(3 623)	4 855	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 391	3 508	20 674	(116)	25 457
Списания	–	–	(31 347)	–	(31 347)
Амортизация дисконта	–	–	3 626	–	3 626
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	7 171	187	7 358
Остаток на 30 сентября 2025 г.	15 559	4 927	24 604	106	45 196

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	2 488	692	4 157	24	7 361
Перевод в Этап 2	(44)	44	–	–	–
Перевод в Этап 3	(104)	(382)	486	–	–
Создание/(восстановление) за период	422	372	1 538	(18)	2 314
Списания	–	–	(1 005)	–	(1 005)
Амортизация дисконта	–	–	339	–	339
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	54	–	54
Остаток на 30 сентября 2025 г.	2 762	726	5 569	6	9 063

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

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

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127
Перевод в Этап 2	(90)	90	—	—	—
Перевод в Этап 3	(382)	(1 074)	1 456	—	—
Создание/(восстановление) за период	1 020	1 461	7 101	(5)	9 577
Списания	—	—	(9 742)	—	(9 742)
Амортизация дисконта	—	—	116	—	116
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	1 523	—	1 523
Остаток на 30 сентября 2025 г.	6 461	1 812	9 324	4	17 601

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (не аудировано).

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261
Перевод в Этап 2	(250)	250	—	—	—
Перевод в Этап 3	(30)	(965)	995	—	—
Создание/(восстановление) за период	(1 562)	(419)	8 617	3	6 639
Списания	—	—	(3 544)	—	(3 544)
Амортизация дисконта	—	—	1 731	—	1 731
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	178	—	178
Остаток на 30 сентября 2025 г.	11 002	6 715	20 485	63	38 265

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	9	—	—	9
Создание/(восстановление) за период	—	—	—	—
Остаток на 30 сентября 2025 г.	9	—	—	9

<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	228	—	—	228
Создание/(восстановление) за период	68	—	—	68
Остаток на 30 сентября 2025 г.	296	—	—	296

<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 738	516	6 368	550	11 172
Перевод в Этап 2	(80)	80	—	—	—
Перевод в Этап 3	(90)	(94)	184	—	—
Создание/(восстановление) за период	513	647	6 464	89	7 713
Списания	—	—	(4 460)	—	(4 460)
Амортизация дисконта	—	—	1 517	—	1 517
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	657	—	657
Остаток на 30 сентября 2025 г.	4 081	1 149	10 730	639	16 599

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано).

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 243	412	1 843	2	4 500
Перевод в Этап 2	(31)	31	—	—	—
Перевод в Этап 3	(91)	(260)	351	—	—
Создание/(восстановление) за период	1 447	822	1 861	(2)	4 128
Списания	—	—	—	—	—
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	50	—	50
Остаток на 30 сентября 2024 г.	<u>3 568</u>	<u>1 005</u>	<u>4 105</u>	<u>—</u>	<u>8 678</u>

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	9 141	2 472	9 085	77	20 775
Перевод в Этап 2	123	(123)	—	—	—
Перевод в Этап 3	(672)	(1 730)	2 402	—	—
Создание/(восстановление) за период	8 248	4 276	11 613	79	24 216
Списания	—	—	(9 944)	—	(9 944)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	5 567	—	5 567
Остаток на 30 сентября 2024 г.	<u>16 840</u>	<u>4 895</u>	<u>18 723</u>	<u>156</u>	<u>40 614</u>

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 268	522	2 827	90	5 707
Перевод в Этап 2	(29)	29	—	—	—
Перевод в Этап 3	(80)	(247)	327	—	—
Создание/(восстановление) за период	618	400	709	20	1 747
Списания	—	—	(386)	—	(386)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	241	—	241
Остаток на 30 сентября 2024 г.	<u>2 777</u>	<u>704</u>	<u>3 718</u>	<u>110</u>	<u>7 309</u>

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	4 488	953	5 426	108	10 975
Перевод в Этап 2	(610)	610	—	—	—
Перевод в Этап 3	(310)	(838)	1 148	—	—
Создание/(восстановление) за период	1 642	891	6 469	(101)	8 901
Списания	—	—	(5 292)	—	(5 292)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	1 394	—	1 394
Остаток на 30 сентября 2024 г.	<u>5 210</u>	<u>1 616</u>	<u>9 145</u>	<u>7</u>	<u>15 978</u>

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

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано).

<i>Кредиты корпоративным клиентам (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	11 900	5 401	11 105	106	28 512
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 24)	(1 722)	(260)	—	—	(1 982)
Перевод в Этап 2	(658)	658	—	—	—
Перевод в Этап 3	(12)	(1 521)	1 533	—	—
Создание/(восстановление) за период	3 296	245	3 521	(12)	7 050
Списания	—	—	(4 309)	(31)	(4 340)
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	844	—	844
Остаток на 30 сентября 2024 г.	12 804	4 523	12 694	63	30 084
<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.		6	—	—	6
Создание/(восстановление) за период		—	—	—	—
Остаток на 30 сентября 2024 г.		6	—	—	6
<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям (пересмотрено)</i>		<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.		231	—	—	231
Создание/(восстановление) за период		(99)	—	—	(99)
Остаток на 30 сентября 2024 г.		132	—	—	132
<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам (пересмотрено)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 802	167	14 528	14	17 511
Реклассификация в прочие обязательства (Прим. 24)	(380)	(6)	(34)	—	(420)
Перевод в Этап 2	(22)	22	—	—	—
Перевод в Этап 3	(18)	(54)	72	—	—
Создание/(восстановление) за период	750	103	3 231	499	4 583
Списания	—	—	(10 486)	—	(10 486)
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	470	—	470
Остаток на 30 сентября 2024 г.	3 132	232	7 781	513	11 658

16. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Качество кредитов физическим лицам**

В таблице, приведенной ниже, представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 30 сентября 2025 г. (не аудировано):

	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	263 482	—	215	122	263 819
- Просроченные на срок менее 30 дней	11 567	—	227	62	11 856
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	7 680	856	10	8 546
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	13 108	81	13 189
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	16 890	55	16 945
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	4 210	494	4 704
Итого потребительские кредиты	275 049	7 680	35 506	824	319 059
Резерв под обесценение	(15 559)	(4 927)	(24 604)	(106)	(45 196)
Потребительские кредиты, нетто	259 490	2 753	10 902	718	273 863
Карты рассрочки					
- Не просроченные	158 671	—	53	29	158 753
- Просроченные на срок менее 30 дней	5 616	—	64	4	5 684
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	3 278	404	1	3 683
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 807	2	4 809
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	6 268	4	6 272
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	1 731	48	1 779
Итого карты рассрочки	164 287	3 278	13 327	88	180 980
Резерв под обесценение	(6 461)	(1 812)	(9 324)	(4)	(17 601)
Карты рассрочки, нетто	157 826	1 466	4 003	84	163 379
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	349 858	—	738	86	350 682
- Просроченные на срок менее 30 дней	11 120	—	468	17	11 605
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	3 154	597	6	3 757
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	3 829	—	3 829
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	4 463	3	4 466
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	5 741	18	5 759
Итого ипотечные кредиты	360 978	3 154	15 836	130	380 098
Резерв под обесценение	(2 762)	(726)	(5 569)	(6)	(9 063)
Ипотечные кредиты, нетто	358 216	2 428	10 267	124	371 035
Автокредиты					
- Не просроченные	481 729	—	278	1	482 008
- Просроченные на срок менее 30 дней	15 108	—	161	—	15 269
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	6 717	374	—	7 091
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	8 773	—	8 773
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	11 984	—	11 984
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	2 759	23	2 782
Итого автокредиты	496 837	6 717	24 329	24	527 907
Резерв под обесценение	(6 073)	(1 958)	(11 326)	—	(19 357)
Автокредиты, нетто	490 764	4 759	13 003	24	508 550
Всего кредиты физическим лицам	1 297 151	20 829	88 998	1 066	1 408 044
Резерв под обесценение	(30 855)	(9 423)	(50 823)	(116)	(91 217)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 266 296	11 406	38 175	950	1 316 827

16. Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**Качество кредитов физическим лицам (продолжение)**

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

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

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

Качество кредитов корпоративным клиентам и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблицах, приведенных ниже, представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 30 сентября 2025 г. (не аудировано):

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

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 463 137	50 514	8 565	267	1 522 483
- Просроченные на срок менее 30 дней	13 699	1 163	3 842	84	18 788
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	9 372	3 493	246	13 111
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	9 395	39	9 434
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	10 288	155	10 443
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	16 698	578	17 276

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

	1 476 836	61 049	52 281	1 369	1 591 535
--	-----------	--------	--------	-------	-----------

Резерв под обесценение

	(15 379)	(7 864)	(31 215)	(702)	(55 160)
--	----------	---------	----------	-------	----------

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

	1 461 457	53 185	21 066	667	1 536 375
--	-----------	--------	--------	-----	-----------

Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 066	1 066

Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	1 066	1 066
--	-------	-------

Резерв под обесценение

	(9)	(9)
--	-----	-----

Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто

	1 057	1 057
--	-------	-------

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

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

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 315 376	43 040	8 596	3	1 367 015
- Просроченные на срок менее 30 дней	16 726	3 020	1 090	—	20 836
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	16 031	1 197	1 873	19 101
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 513	501	5 014
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	3 321	4	3 325
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	11 390	73	11 463

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

	1 332 102	62 091	30 107	2 454	1 426 754
--	-----------	--------	--------	-------	-----------

Резерв под обесценение

	(16 810)	(8 365)	(18 876)	(610)	(44 661)
--	----------	---------	----------	-------	----------

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

	1 315 292	53 726	11 231	1 844	1 382 093
--	-----------	--------	--------	-------	-----------

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

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

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

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

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

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

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), были представлены в основном акциями российских компаний:

	<i>30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.</i>	<i>31 декабря 2024 г. млн руб.</i>
Акции, находящиеся в собственности Группы	1 242	1 348
	1 242	1 348

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

	<i>30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.</i>	<i>31 декабря 2024 г. млн руб.</i>
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	32 858	38 557
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	32 283	29 350
Цифровые финансовые активы	2 381	–
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	67 522	67 907
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	67 522	67 907

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

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

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

<i>Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.</i>	<i>31 декабря 2024 г. млн руб.</i>
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	20 507	23 103
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	4 701	6 658
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	3 577	1 940
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	6 454	6 856
	35 239	38 557

На 30 сентября 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 29,0% (на 31 декабря 2024 г.: 31,3%).

В течение девяти месяцев по 30 сентября 2025 г. Группа признала чистый убыток в результате прекращения признания долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере (61) млн руб. (в течение девяти месяцев по 30 сентября 2024 г.: чистый убыток в размере (140) млн руб.).

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для которых резерв под ожидаемые кредитные убытки признается на основе уровней кредитного риска, на 30 сентября 2025 г. и на 31 декабря 2024 г.

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30 сентября 2025 г. (не аудировано)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итог млн руб.</i>
- Не просроченные	92 726	—	—	92 726
Итого по амортизированной стоимости	92 726	—	—	92 726
Резерв под кредитные убытки	(251)	—	—	(251)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(24 953)	—	—	(24 953)
Итого по справедливой стоимости	67 522	—	—	67 522

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итог млн руб.</i>
- Не просроченные	99 840	—	—	99 840
Итого по амортизированной стоимости	99 840	—	—	99 840
Резерв под кредитные убытки	(284)	—	—	(284)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(31 649)	—	—	(31 649)
Итого по справедливой стоимости	67 907	—	—	67 907

18. Текущие счета и депозиты клиентов

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Физические лица		
Срочные депозиты	1 009 778	943 549
Текущие счета и депозиты до востребования	298 023	244 001
Юридические лица		
Срочные депозиты	1 549 738	1 606 674
Текущие счета и депозиты до востребования	313 028	247 035
	3 170 567	3 041 259

На 30 сентября 2025 г. в «Текущие счета и депозиты до востребования физических лиц» включены остатки, размещенные клиентами на счетах эскроу, открытых в рамках Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», на общую сумму 20 179 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 34 075 млн руб.).

В «Текущие счета и депозиты до востребования» физических и юридических лиц включены остатки счетов в драгоценных металлах, которые оцениваются по справедливой стоимости. Остаток средств на счетах в драгоценных металлах на 30 сентября 2025 г. составляет 32 899 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 23 518 млн руб.).

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы не было текущих счетов и депозитов клиентов, на долю которых приходилось бы более 10% от общей суммы всех текущих счетов и депозитов клиентов.

19. Средства ЦБ РФ

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие кредиты	49 738	76 952
Обязательство по возврату ценных бумаг в «Репо»	16 294	—
Договоры «репо»	16 261	7 952
	82 293	84 904

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

20. Депозиты и счета банков

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Привлеченные кредиты и депозиты	171 417	152 250
«Репо» с банками под залог КСУ*	74 490	41 633
«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов	33 700	19 021
«Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций	31 966	—
Счета «лоро»	20 142	13 930
Обеспечение по ПФИ	2 101	3 975
Обязательство по возврату ценных бумаг в «репо»	77	4 378
	333 893	235 187

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

20. Депозиты и счета банков (продолжение)

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

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

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

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

На 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа предоставила ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам «репо» с банками и ЦБ РФ:

	30 сентября 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по договорам «репо»				
Акции и паи корпоративных эмитентов	—	39 210	—	16 410
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	16 771	—	8 408	5 514
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	—	—	189	—
Итого балансовая стоимость	16 771	39 210	8 597	21 924
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	4	—	—	—
Итого балансовая стоимость	4	—	—	—
Итого балансовая стоимость инструментов, переданных в качестве обеспечения по договорам «репо»	16 775	39 210	8 597	21 924
Соответствующие обязательства	16 261	33 700	7 952	19 021
Нетто-позиция	514	5 510	645	2 903

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

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

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

20. Депозиты и счета банков (продолжение)

На 30 сентября 2025 г. Банк привлек 74 375 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 27 000 млн руб. собственных КСУ и под залог 47 375 млн руб. КСУ, полученных по сделкам обратного «репо». Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 30 сентября 2025 г. составили 115 млн руб. На 30 сентября 2025 г. остаток свободных собственных КСУ составил 49 млн руб. На 31 декабря 2024 г. Банк привлек 41 200 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 41 828 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2024 г. составили 433 млн руб. На 31 декабря 2024 г. остаток свободных собственных КСУ составил 628 млн руб.

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

	30 сентября 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.	Номинальная стоимость КСУ млн руб.	Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.	Номинальная стоимость КСУ млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	39 874	26 663	51 312	39 560
Акции и паи корпоративных эмитентов	13	6	—	—
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	—	—	2 668	2 268
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ	39 887	26 669	53 980	41 828
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ				
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	396	364	—	—
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	22	16	—	—
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ	418	380	—	—
Итого	40 305	27 049	53 980	41 828

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Облигации	49 317	41 113
Цифровые финансовые активы (ЦФА)	5 793	11 235
Векселя	5 087	2 049
	60 197	54 397

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Цифровые финансовые активы (ЦФА)

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

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

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

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

На 30 сентября 2025 г. в обращении находится 13 выпусков ЦФА на общую сумму 5 793 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 16 выпусков ЦФА на общую сумму 11 235 млн руб.).

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

Выпущенные облигации

Код ISIN	Валюта	Процентная ставка	Дата выпуска	Дата оферты/погашения	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
RU000A109VL8	Рубли	19,03%	25.10.2024	10.10.2027	19 442	21 593
RU000A10AST0	Рубли	23,00%	24.02.2025	25.01.2028	5 693	–
RU000A1099V8	Рубли	19,14%	23.08.2024	08.08.2027	3 992	5 976
RU000A107B84	Доллары	7,60%	17.11.2023	17.02.2027	2 932	1 552
RU000A103760	Рубли	8,00%	07.06.2021	01.06.2026	2 551	3 433
RU000A109UF2	Рубли	24,74%	23.10.2024	23.10.2027	1 568	1 560
RU000A108BF4	Рубли	24,74%	23.04.2024	25.04.2028	1 568	1 558
RU000A10C6K7	Рубли	20,00%	25.07.2025	24.07.2028	1 555	–
RU000A10BLQ9	Рубли	20,50%	20.05.2025	19.05.2026	1 459	–
RU000A10CTN7	Рубли	17,25%	25.09.2025	24.09.2029	1 402	–
RU000A10BGM8	Рубли	24,74%	24.04.2025	23.04.2028	1 045	–
RU000A1065W7	Рубли	22,33%	26.04.2023	25.04.2026	901	1 046
RU000A10BXX0	Рубли	18,90%	01.07.2025	30.06.2026	810	–
RU000A10C899	Рубли	15,60%	31.07.2025	30.07.2026	775	–
RU000A103XD4	Рубли	8,00%	15.11.2021	15.11.2026	699	699
RU000A10CMG6	Рубли	17,30%	03.09.2025	29.08.2026	511	–
RU000A10B2W2	Рубли	22,50%	14.03.2025	13.03.2026	502	–
RU000A10BV48	Рубли	18,90%	24.06.2025	23.06.2026	475	–
RU000A107GV2	Рубли	16,75%	26.12.2023	22.12.2026	340	639
RU000A10B3W0	Рубли	19,03%	18.03.2025	30.03.2026	228	–
RU000A106946	Рубли	10,00%	22.05.2023	18.05.2026	175	317
RU000A102RF3	Рубли	15,00%	12.02.2021	06.02.2026	136	355
RU000A100DZ5	Рубли	18,75%	30.05.2019	25.02.2026	106	231
RU000A10AHM8	Рубли	19,00%	27.12.2024	13.01.2026	86	284
RU000A10CSL3	Рубли	14,70%	22.09.2025	21.09.2026	67	–
RU000A10AHN6	Рубли	19,00%	27.12.2024	08.12.2025	67	72
RU000A0ZYJR6	Рубли	18,00%	07.12.2017	02.06.2026	65	63
RU000A10BSQ4	Рубли	0,01%	11.06.2025	11.06.2026	53	–
RU000A10CQB8	Рубли	0,01%	12.09.2025	12.09.2026	43	–
RU000A10A422	Рубли	0,01%	21.11.2024	21.11.2025	39	39
RU000A101MB5	Рубли	19,50%	29.04.2020	27.10.2025	32	40
RU000A107PN0	Рубли	16,00%	30.01.2024	23.01.2029	–	511
RU000A105AN6	Рубли	25,06%	14.10.2022	25.07.2025	–	1 145
					49 317	41 113

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выпущенные облигации (продолжение)

В феврале 2025 года Группа выпустила рублевые секьюритизированные облигации «ССекьюр_А» (ISIN: RU000A10AST0) с купонным доходом 23% годовых и сроком погашения в декабре 2030 года. По облигациям предусмотрен call-опцион в январе 2028 года. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «ССекьюр_А» во внешнем обращении составила 5 693 млн руб.

В апреле 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СФО СФИ 4, 2» (ISIN: RU000A10BGM8) с плавающим купонным доходом и сроком обращения 3 года. Купонный доход для второго купонного периода составил 24,74%. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СФО СФИ 4, 2» во внешнем обращении составила 1 045 млн руб.

В марте-мае 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СовкмФ 2P2» (ISIN: RU000A10B2W2) с купонным доходом 22,5% годовых и сроком обращения 1 год. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкмФ 2P2» во внешнем обращении составила 502 млн руб.

В мае-июне 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СовкмФ 2P3» (ISIN: RU000A10BLQ9) с купонным доходом 20,5% годовых и сроком обращения 1 год. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкмФ 2P3» во внешнем обращении составила 1 459 млн руб.

В июне-июле 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СовкмФ 2P4» (ISIN: RU000A10BV48) с купонным доходом 18,9% годовых и сроком обращения 1 год. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкмФ 2P4» во внешнем обращении составила 475 млн руб.

В июле 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СовкмЛ П11» (ISIN: RU000A10BXX0) с купонным доходом 18,9% годовых и сроком обращения 1 год. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкмЛ П11» во внешнем обращении составила 810 млн руб.

В июле 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СовкмЛ П12» (ISIN: RU000A10C899) с купонным доходом 15,6% годовых и сроком обращения 1 год. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкмЛ П12» во внешнем обращении составила 775 млн руб.

В июле 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СФО СФИ 4-001P-01» (ISIN: RU000A10C6K7) с купонным доходом 20% годовых и сроком обращения 3 года. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СФО СФИ 4-001P-01» во внешнем обращении составила 1 555 млн руб.

В сентябре 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СФО СФИ 4-001P-02» (ISIN: RU000A10CTN7) с купонным доходом 17,25% годовых и сроком обращения 4 года. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СФО СФИ 4-001P-02» во внешнем обращении составила 1 402 млн руб.

В сентябре 2025 года Группа зарегистрировала выпуск рублевых облигаций «Совкомбанк-001N-02» (ISIN: RU000A10CMG6) с плавающим купонным доходом (ключевая ставка ЦБ РФ + 0,3%). Анонсированный объем выпуска – 3 млрд руб., по облигациям предусмотрено размещение в течение всего срока обращения бумаг. Срок обращения облигаций 3 года, call-опцион в августе 2026 года. Также решением о выпуске предусмотрена обязанность приобретения облигаций эмитентом по требованию их владельцев в любой день в течение срока обращения облигаций. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «Совкомбанк-001N-02» во внешнем обращении составила 511 млн руб.

В августе 2025 года Банк России не одобрил включение части выпуска бессрочных субординированных облигаций «СовкомЗО-1» (ISIN: RU000A107B84) в состав добавочного капитала Банка (Прим. 23), в связи с чем указанные облигации номинальной стоимостью 16 млн долл. США (1 323 млн руб. по курсу на отчетную дату) были отражены в статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «СовкомЗО-1» во внешнем обращении составила 2 932 млн руб.

В феврале-марте 2025 года в рамках реализации права владельцев облигаций требовать от эмитентов их досрочного погашения в связи с реорганизацией ПАО «Совкомбанк» Группой было выкуплено из внешнего обращения облигаций на общую сумму 2 684 млн руб., в том числе 1 432 млн руб. по облигациям «СовкомБОП5» (ISIN: RU000A109VL8), 1 142 млн руб. по облигациям «СовкомБ04» (ISIN: RU000A103760), 82 млн руб. по облигациям «СовкомБ07» (ISIN: RU000A102RF3) и 25 млн руб. по облигациям «Совкомбанк-БО-П01» (ISIN: RU000A100DZ5).

В январе и апреле 2025 года в рамках амортизации номинала рублевых облигаций «СФО СФИ 3-2-об» (ISIN: RU000A105AN6) было погашено 812 млн руб. В июле 2025 года облигации «СФО СФИ 3-2-об» полностью погашены. На момент погашения во внешнем обращении находились облигации на сумму 282 млн руб.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выпущенные облигации (продолжение)

В июле 2025 года досрочно погашены облигации «СКБФ 01» (ISIN: RU000A107PN0). На момент погашения во внешнем обращении находились облигации на сумму 465 млн руб.

За девять месяцев 2025 года года Группой были выкуплены из внешнего обращения облигации «Совкмл П07» (ISIN: RU000A1099V8) на сумму 1 734 млн руб., в том числе в рамках реализации права владельцев облигаций требовать от эмитентов их досрочного погашения в связи с реорганизацией ООО «Совкомбанк Лизинг». Ставка купона для четырнадцатого купонного периода установлена в размере 19,14%. На 30 сентября 2025 г. балансовая стоимость облигаций «Совкмл П07» во внешнем обращении составила 3 992 млн руб.

22. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие финансовые активы		
Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг	43 225	33 660
Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования	1 556	—
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 212	2 163
Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию	670	473
Требования по уплате комиссий за выдачу банковских гарантий	253	108
Прочие финансовые активы	330	104
Итого прочие финансовые активы	47 246	36 508
За вычетом: оценочный резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(17 950)	(10 835)
Итого прочие финансовые активы, нетто	29 296	25 673
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	40 756	30 149
Материальные ценности	22 489	562
Прочие предоплаты	21 618	14 239
Активы, на которые обращено взыскание	17 377	7 870
НДС к возмещению	4 347	1 757
Предоплата поставщикам лизингового оборудования	1 432	1 574
Предоплата за рекламные услуги	1 028	852
Авансы по налогам, за исключением НДС и налога на прибыль	210	124
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	174	12
Расчеты с персоналом	31	116
Предоплата за изготовление пластиковых карт	—	1
Прочие	265	56
Итого прочие нефинансовые активы	109 727	57 312
За вычетом: резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам (Прим. 11)	(4 856)	(1 618)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	104 871	55 694
Страхование активы	780	746
Итого прочие активы	134 947	82 113

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

22. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие активы (продолжение)

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

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

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

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

В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 и 2024 гг. (не аудировано):

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	8 560	8 560
Восстановление за период	(2 601)	(2 601)
Влияние курсовых разниц	(1)	(1)
Обесценение замороженных валютных активов	9 824	9 824
Остаток на 30 сентября 2025 г.	15 782	15 782
	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	4 490	4 490
Создание за период	1 461	1 461
Остаток на 30 сентября 2024 г.	5 951	5 951

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

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

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

22. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие активы (продолжение)

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

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

Прочие обязательства

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по договорам аренды	13 867	11 551
Обязательства перед персоналом	10 146	4 894
Кредиторская задолженность перед поставщиками	9 162	9 445
Производные финансовые обязательства	7 756	4 407
Резервы по кредитным убыткам (Прим. 24)	5 406	7 033
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	5 389	3 236
Обязательства по программам лояльности	1 430	1 592
Отложенные комиссии по обязательствам кредитного характера	226	230
Незавершенные расчеты по уступке прав требований	19	5
Прочие финансовые обязательства	1 759	1 833
Итого прочие финансовые обязательства	55 160	44 226
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера (Прим. 24)	12 476	10 182
Отложенные комиссии по условным обязательствам нефинансового характера	9 017	8 432
НДС к уплате	5 159	2 764
Резерв на судебные разбирательства (Прим. 11)	2 594	2 865
Налоги к уплате, за исключением НДС и налога на прибыль	2 539	2 153
Доходы будущих периодов	2 210	1 616
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 052	2 901
Начисленные платежи по обязательному страхованию депозитов	2 007	1 785
Резерв на досудебные разбирательства (Прим. 24)	1 286	181
Прочие нефинансовые обязательства	66	486
Итого прочие нефинансовые обязательства	39 406	33 365
Обязательства по операциям страхования	116 035	100 934
Итого прочие обязательства	210 601	178 525

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

- ▶ продлением и заключением новых договоров аренды;
- ▶ увеличением арендных ставок и инфляционной индексацией.

Обязательства перед персоналом включают начисленные, но не выплаченные на отчетную дату: заработную плату, премии, компенсации за неиспользованные отпуска и иные краткосрочные выплаты. Рост обязательств перед персоналом по сравнению с 31 декабря 2024 г. обусловлен спецификой расчетов с сотрудниками перед длительными новогодними праздниками.

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

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

22. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие обязательства (продолжение)

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

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

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

23. Капитал

На 30 сентября 2025 г. размер уставного капитала Банка составлял 2 252 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 2 069 млн руб.).

На 30 сентября 2025 г. общее количество выпущенных обыкновенных акций составляет 22 516 228 905 штук (на 31 декабря 2024 г.: 20 693 945 875 штук) номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая. Количество акций в обращении на 30 сентября 2025 г. составляет 22 446 048 592 штуки (на 31 декабря 2024 г.: 20 623 550 573 штуки).

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

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

Дивидендная политика

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

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

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

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

Также за девять месяцев 2025 года Группа выплатила неконтролирующим акционерам 2 374 млн руб.; за девять месяцев 2024 года – 1 134 млн руб.

Прибыль на акцию

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

23. Капитал (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

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

	За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров Банка	32 988	55 312
За вычетом процентов по бессрочным субординированным облигациям	(894)	(2 161)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	32 094	53 151
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (в млрд штук)	21,7	20,6
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	1,48	2,58
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета разводненной прибыли на акцию (в млрд штук)	22,4	21,8
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в рублях на акцию)	1,43	2,44

24. Договорные обязательства

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

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

Расшифровка категорий договорных обязательств на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлена ниже:

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	1 639 521	1 634 000
Обязательства по предоставлению банковских гарантий	1 335 706	989 864
Банковские гарантии, аккредитивы и поручительства	1 009 805	874 197
	3 985 032	3 498 061
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера	(12 476)	(10 182)
Резервы по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий	(5 406)	(7 033)
Резервы по досудебным разбирательствам	(1 286)	(181)
	(19 168)	(17 396)

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

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

24. Договорные обязательства (продолжение)

На 30 сентября 2025 г. объем финансовых гарантий в составе статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» составляет 107 744 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 79 909 млн руб.), максимальная сумма под риском по финансовым гарантиям не превышает указанную величину.

На 30 сентября 2025 г. в состав статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» включены нефинансовые гарантии (в том числе выданные Группой компаниям малого и среднего предпринимательства в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ и № 223-ФЗ) на общую сумму 902 061 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.).

В таблице ниже представлена расшифровка этих гарантий по суммам выдач на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	30 сентября 2025 г. (не аудировано) штук	31 декабря 2024 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. штук
Сумма гарантии				
Менее 0,5 млн руб.	8 350	69 504	7 954	73 011
0,5-1 млн руб.	6 968	9 533	5 761	7 909
1-10 млн руб.	67 846	21 214	54 882	17 121
10-100 млн руб.	227 269	7 184	207 634	6 481
Более 100 млн руб.	591 628	1 705	518 057	1 511
	902 061	109 140	794 288	106 033

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

Изменение резервов по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы под ОКУ. В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г. (не аудировано):

Финансовые гарантии	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	646	646
Восстановление за период	(65)	(65)
Остаток на 30 сентября 2025 г. (Прим. 22)	581	581

Обязательства по предоставлению кредитов	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	6 191	163	33	6 387
Перевод в Этап 2	(30)	30	—	—
Создание/(восстановление) за период	(1 495)	(99)	32	(1 562)
Остаток на 30 сентября 2025 г. (Прим. 22)	4 666	94	65	4 825

24. Договорные обязательства (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 г. (не аудировано):

Финансовые гарантии	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	811	811
Создание за период	(266)	(266)
Остаток на 30 сентября 2024 г. (Прим. 22)	545	545

Обязательства по предоставлению кредитов (пересмотрено)	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	2 465	–	–	2 465
Реклассификация из кредитов клиентам (Прим. 16)	2 102	266	34	2 402
Создание/(восстановление) за период	813	(66)	3	750
Остаток на 30 сентября 2024 г. (Прим. 22)	5 380	200	37	5 617

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

25. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое и валютное законодательство активно развивается, что открывает возможности для более четкой трактовки правил и улучшения правоприменительной практики. В редких случаях налоговые органы могут проверять и пересматривать налоговые расчеты по сделкам и учету, которые ранее не вызывали вопросов. Проверки обычно охватывают последние три года, но при определенных обстоятельствах могут затрагивать и более ранние периоды.

Из-за отсутствия устоявшейся практики по некоторым нормам в российском налоговом законодательстве пока остаются неопределенности в применении правил налогообложения, особенно в таких областях, как НДС, налог на прибыль, а также операции с финансовыми инструментами и сделки по управлению валютными рисками. Тем не менее, руководство уверено, что использует взвешенный подход к соблюдению налоговых обязательств и располагает необходимой документацией для подтверждения правильности позиций Группы.

Законы о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам пересматривать сделки между взаимосвязанными сторонами, если цена сделки существенно отличается от рыночной. Группа определяет свои налоговые обязательства по таким сделкам на основе фактических цен или корректировок в соответствии с правилами трансфертного ценообразования, если это необходимо.

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

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

26. Операции со связанными сторонами

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

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудникам», представлен в следующей таблице (Прим. 9):

	За три месяца по 30 сентября (не аудировано)		За девять месяцев по 30 сентября (не аудировано)	
	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Члены Наблюдательного совета	382	334	1 129	1 019
Правление	249	214	710	649
	631	548	1 839	1 668

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2025 г. (не аудировано):

	Акционер ⁽¹⁾ млн руб.	КУП ⁽²⁾ млн руб.	АК ⁽³⁾ млн руб.	Прочие ⁽⁴⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты	8 355	2 874	8 832	4 361	24 422
Резерв под обесценение	—	(71)	(100)	(91)	(262)
Кредиты за вычетом резерва	8 355	2 803	8 732	4 270	24 160
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	—	726	6	734
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	161	—	—	—	161
Депозиты	10 155	706	91	2 030	12 982
Текущие счета	74	320	276	482	1 152
Прочие обязательства	—	1 259	—	—	1 259
Договорные обязательства и гарантии выданные	—	95	26 259	3 272	29 626
Договорные обязательства и гарантии полученные	—	425	11 500	16 443	28 368

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

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

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

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за девять месяцев по 30 сентября 2025 г. в отношении сделок со связанными сторонами (не аудировано):

	Акционер⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽²⁾ млн руб.	АК⁽³⁾ млн руб.	Прочие⁽⁴⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы по кредитам	1 550	322	255	683	2 810
Процентные доходы по финансовым инструментам переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	4	4
Процентные расходы по депозитам	(1 911)	(70)	(53)	(289)	(2 323)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	—	(28)	(100)	(39)	(167)
Комиссионные доходы	3	5	23	30	61
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(1 502)	224	2	—	(1 276)
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	(243)	(38)	(281)
Прочие доходы	—	28	537	126	691

В таблице, приведенной ниже, представлены суммы, отраженные в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе за девять месяцев по 30 сентября 2024 г. в отношении сделок со связанными сторонами (не аудировано):

	Акционер⁽¹⁾ млн руб.	КУП⁽²⁾ млн руб.	АК⁽³⁾ млн руб.	Прочие⁽⁴⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы по кредитам	1 256	140	—	420	1 816
Процентные расходы по депозитам	(286)	(47)	(6)	(166)	(505)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	—	1	—	40	41
Комиссионные доходы	3	5	—	15	23
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	43	—	—	—	43
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	(2)	(15)	(17)
Прочие доходы	—	—	14	—	14

(1) Акционер – крупнейший акционер Группы.

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

(3) Ассоциированные компании («АК») представляют собой компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. В данный список также включаются ассоциированные компании, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, согласно МСФО (IAS) 28.18 (Прим. 15).

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

27. Справедливая стоимость

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

Долговые и долевыми ценные бумаги

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

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

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Инвестиционная собственность

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

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

Инвестиционная собственность (продолжение)

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

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

Основные средства

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

Драгоценные металлы

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

Статья «Текущие счета и депозиты клиентов» в составе «Обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости» представляет собой задолженность Группы перед контрагентами за переданные в собственность драгоценные металлы, которая подлежит рыночной переоценке с учетом изменения цен на такие драгоценные металлы, и будет погашена в будущем путем закрытия в рамках отдельных заявок контрагентов. Данная задолженность при первоначальном признании была классифицирована в финансовые обязательства, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с инвестиционной стратегией Группы, а также наличием привязки к цене на драгоценные металлы. По состоянию на 30 сентября 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость данной задолженности совпадает с балансовой стоимостью. Собственный кредитный риск Группы, учтенный при расчете справедливой стоимости, является несущественным.

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

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

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

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

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

На 30 сентября 2025 г. (не аудировано)	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого млн руб.
	Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	344 863	130 621	25 296	500 780
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	44 868	2 440	21 456	68 764
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	—	15 317	—	15 317
Основные средства	—	—	12 619	12 619
Инвестиционная собственность	—	—	3 316	3 316
Прочие финансовые активы	—	1 212	—	1 212
Прочие нефинансовые активы	40 756	—	—	40 756
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Средства ЦБ РФ	16 294	—	—	16 294
Депозиты и счета банков	77	—	—	77
Текущие счета и депозиты клиентов	—	32 899	—	32 899
Производные финансовые обязательства	—	7 756	—	7 756
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	—	111	—	111
Субординированная задолженность	5 728	—	—	5 728

На 31 декабря 2024 г.	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого млн руб.
	Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	251 853	246 606	43 861	542 320
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46 274	225	22 756	69 255
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	—	2 020	—	2 020
Основные средства	—	—	13 539	13 539
Инвестиционная собственность	—	—	3 993	3 993
Прочие финансовые активы	—	2 163	—	2 163
Прочие нефинансовые активы	30 149	—	—	30 149
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	4 378	—	—	4 378
Текущие счета и депозиты клиентов	—	23 518	—	23 518
Производные финансовые обязательства	—	4 407	—	4 407
Субординированная задолженность	5 294	1 338	—	6 632

27. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости на 30 сентября 2025 г. (не аудировано):

	На 1 января 2025 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объедине- ние бизнеса	Прочие изменения млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погашения млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 30 сентября 2025 г. млн руб.
Финансовые активы													
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 861	1 299	—	5 320	(11 831)	477	(930)	(7 860)	—	(4 166)	1 302	(2 176)	25 296
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22 756	1 148	2 293	—	—	504	(20)	(5 450)	—	—	225	—	21 456
Нефинансовые активы													
Инвестиционная собственность	3 993	9	—	—	—	—	(2 501)	—	1 815	—	—	—	3 316
Итого активы уровня 3	70 610	2 456	2 293	5 320	(11 831)	981	(3 451)	(13 310)	1 815	(4 166)	1 527	(2 176)	50 068

Доходы/(расходы) по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за девять месяцев по 30 сентября 2025 г. в сумме 1 299 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 2 469 млн руб., доходами по статье «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме 1 776 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (2 946) млн руб.

Доходы/(расходы) по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за девять месяцев по 30 сентября 2025 г. в сумме 1 148 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 1 143 млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 5 млн руб.

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

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 2 176 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

	За девять месяцев по 30 сентября 2025 г. (не аудировано)			За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.	Реализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за период	3 931	(1 484)	2 447	11 537	2 559	14 096

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

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

30 сентября 2025 г. (не аудировано)	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	1 777	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	7 746	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения /	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	3 557	Рыночные котировки с применением дисконта	Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	2 440	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долговые ценные бумаги	1 588	Дисконтированные денежные потоки	Условный коэффициент досрочного погашения /	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги			Спред к доходности ОФЗ (G-спред)	От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги			G-спред	От -1% до 1%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	17	—	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долевые ценные бумаги	8 146	Котировки с иностранных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	25	НФА Фиксинг	Индикативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	20 214	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения /	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги			Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	1 242	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная собственность				
Инвестиционная собственность	3 316	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	12 619	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

27. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)

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

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

	30 сентября 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	17 108	От (224) млн руб. до 385 млн руб.	38 973	От (446) млн руб. до 412 млн руб.
Долевые ценные бумаги	8 188	От (208) млн руб. до (100) млн руб.	4 888	От (233) млн руб. до (115) млн руб.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги	20 214	От (352) млн руб. до 409 млн руб.	21 633	От (85) млн руб. до 242 млн руб.
Инвестиционная собственность	3 316	От (332) млн руб. до 332 млн руб.	3 993	От (399) млн руб. до 399 млн руб.
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	12 619	От (1 262) млн руб. до 1 262 млн руб.	13 539	От (1 354) млн руб. до 1 354 млн руб.

Влияние возможных альтернативных допущений на оценку справедливой стоимости долевого финансового инструмента уровня 3, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, незначительно.

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблицах ниже показаны переводы за девять месяцев по 30 сентября 2025 г. и 2024 год между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	За девять месяцев по 30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	За 2024 год млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	19 222	5 957
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	636	3 644
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	19 858	9 601
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	59	—
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	59	—

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

27. Справедливая стоимость (продолжение)**Перевод между уровнями 1 и 2 (продолжение)**

	За девять месяцев по 30 сентября 2025 г. (не аудировано) млн руб.	За 2024 год млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	89 135	21 055
Акции и паи корпоративных эмитентов	9 981	—
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	12	24
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	99 128	21 079
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	—	398
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	—	352
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	—	750

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

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

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

	30 сентября 2025 г. (не аудировано)			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	573 428	573 428	—	538 634	538 634	—
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	12 053	12 053	—	11 353	11 353	—
Средства, размещенные в банках	6 064	6 064	—	21 712	21 712	—
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 854 259	2 789 682	(64 577)	2 661 971	2 550 729	(111 242)
Прочие активы	28 084	28 084	—	23 510	23 510	—
Финансовые обязательства						
Средства ЦБ РФ	65 999	65 999	—	84 904	84 904	—
Депозиты и счета банков	333 816	333 816	—	230 809	230 809	—
Текущие счета и депозиты клиентов	3 170 567	3 173 505	(2 938)	3 041 259	3 036 642	4 617
Выпущенные долговые ценные бумаги	60 197	59 852	345	54 397	53 621	776
Прочие заемные средства	—	—	—	33 490	32 411	1 079
Субординированная задолженность	42 214	40 199	2 015	20 193	15 806	4 387
Прочие обязательства	47 404	47 404	—	39 819	39 819	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(65 155)			(100 383)

28. События после отчетной даты

Размещение облигаций

В октябре 2025 года Группа выпустила рублевые облигации «СФО СФИ 4-001P-03» (ISIN: RU000A10DBQ6) на сумму 1 млрд руб. с плавающим купонным доходом (для первого купонного периода – 20,5% годовых) и сроком обращения 4 года.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 59 листа(ов)