

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
с аудиторским заключением независимого аудитора

**Акционерного общества «БМ-Банк»
и его дочерних организаций**

за 2025 год

Апрель 2026 г.

**Обобщенная консолидированная финансовая отчетность
с аудиторским заключением независимого аудитора
Акционерного общества «БМ-Банк»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенная консолидированная финансовая отчетность	
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	9
2. Непрерывность деятельности	10
3. Условия ведения деятельности	10
4. Основа подготовки отчетности	11
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций	12
6. Существенные положения учетной политики	14
7. Существенные учетные оценки и суждения	27
8. Выбытие и объединение компаний	30
9. Денежные средства и краткосрочные активы	31
10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	31
11. Средства в банках	32
12. Кредиты и авансы клиентам	33
13. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	42
14. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	43
15. Основные средства и нематериальные активы	44
16. Инвестиционная недвижимость	45
17. Прочие активы	46
18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний	46
19. Средства банков	52
20. Средства клиентов	52
21. Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	53
22. Прочие обязательства	54
23. Выпущенные ценные бумаги	54
24. Уставный капитал	54
25. Чистый процентный доход	55
26. Резервы под обесценение и прочие резервы	56
27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	58
28. Расходы на персонал и прочие административные расходы	58
29. Доходы и расходы от небанковской деятельности	59
30. Налог на прибыль	59
31. Условные и договорные обязательства	62
32. Управление рисками	62
33. Информация по сегментам	78
34. Оценка справедливой стоимости	83
35. Раскрытие информации о связанных сторонах	88
36. Раскрытие информации об операциях с государственными учреждениями и компаниями	90
37. Управление капиталом и достаточность капитала	91
38. События после отчетной даты	91

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества «БМ-Банк»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату, обобщенного консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «БМ-Банк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 4 «Основа подготовки отчетности».

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 14 апреля 2026 г. Данное заключение также включает:

- ▶ раздел «Важные обстоятельства», в котором обращается внимание на Примечание 2 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности. В Примечании 2 к проаудированной консолидированной финансовой отчетности указано, что в отношении Акционерного общества «БМ-Банк» действует План финансового оздоровления, утвержденный решением Совета Директоров Банка России. Эти вопросы рассмотрены в Примечании 2 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 4.

Ответственность аудитора

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

Юшенков Олег Владимирович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013398)

14 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «БМ-Банк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700159497.
Местонахождение: 107045, Россия, г. Москва, ул. Трубная, д. 2.

Акционерное общество «БМ-Банк»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года
(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Денежные средства и краткосрочные активы	9	24,6	24,4
Обязательные резервы в Банке России		1,2	0,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	802,4	4,3
Производные финансовые инструменты		0,8	–
Средства в банках	11	642,6	383,9
Кредиты и авансы клиентам	12	876,3	1,4
Инвестиционные финансовые активы	13, 14	1 387,6	20,1
Инвестиционная недвижимость	16	30,6	18,0
Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы и гудвил	15	54,3	8,3
Отложенные налоговые активы	30	166,1	80,0
Прочие активы	17	68,3	4,9
Итого активы		4 054,8	545,4
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		5,6	–
Средства банков	19	1 242,4	26,2
Средства клиентов	20	252,5	4,0
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	21	241,5	213,0
Выпущенные ценные бумаги	23	5,7	–
Отложенные налоговые обязательства	30	10,9	1,9
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	18	337,1	–
Обязательства по договорам пенсионного страхования	18	1 137,6	–
Прочие обязательства	22	63,3	4,9
Субординированная задолженность		98,2	97,9
Итого обязательства		3 394,8	347,9
Собственные средства			
Уставный капитал	24	66,4	18,3
Эмиссионный доход		84,4	84,4
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8,2)	(11,5)
Фонд переоценки основных средств		1,3	1,5
Резерв финансовых доходов по страхованию		35,0	–
Фонд накопленных курсовых разниц		(0,5)	–
Нераспределенная прибыль		480,3	103,7
Собственные средства, принадлежащие акционерам		658,7	196,4
Неконтрольные доли участия		1,3	1,1
Итого собственные средства		660,0	197,5
Итого обязательства и собственные средства		4 054,8	545,4

Утверждено к выпуску и подписано 14 апреля 2026 года

В.О. Мурзенок,

Президент-Председатель Правления

Т.А. Егоров,

Заместитель Президента-Председателя Правления



Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей
Обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерное общество «БМ-Банк»
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Процентные доходы по активам, рассчитанные по эффективной процентной ставке		332,6	69,9
Прочие процентные доходы		106,6	0,9
Процентные расходы		(296,3)	(40,9)
Чистый процентный доход до формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	25	142,9	29,9
(Создание)/восстановление резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	26	(2,6)	1,4
Чистый процентный доход после формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		140,3	31,3
Комиссионные доходы		1,6	0,2
Комиссионные расходы		(2,4)	(0,1)
Чистый комиссионный (расход)/доход		(0,8)	0,1
Чистая прибыль от первоначального признания, модификации и досрочного погашения финансовых инструментов		3,8	–
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8,4	(0,9)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами		6,7	(0,7)
Расходы за вычетом доходов по прочим активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(0,7)	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,2	–
Создание резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам, неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и финансовым гарантиям	26	(0,5)	–
Восстановление резерва по прочим нефинансовым активам и обязательствам		–	0,3
Чистый доход от переоценки инвестиционной недвижимости		0,8	1,8
Доходы от небанковской деятельности	29	7,9	8,4
Прочие доходы		11,8	1,2
Прочие непроцентные доходы		38,4	10,1
Финансовые расходы страховых компаний		(36,2)	–
Выручка по страхованию от деятельности страховых компаний		114,1	–
Расходы по страхованию от деятельности страховых компаний		(105,3)	–
Операционный результат по страховой деятельности	18	(27,4)	–
Результат инвестирования активов негосударственных пенсионных фондов в том числе процентные доходы по активам, рассчитанные по эффективной процентной ставке		201,9	–
Финансовые расходы негосударственных пенсионных фондов		87,7	–
Выручка по страхованию от деятельности негосударственных пенсионных фондов		(185,9)	–
Расходы по страхованию от деятельности негосударственных пенсионных фондов		53,5	–
		(55,1)	–
Операционный результат от деятельности негосударственных пенсионных фондов	18	14,4	–
Операционные доходы		164,9	41,5
Расходы на персонал	28	(13,0)	(1,5)
Прочие административные расходы	28	(11,2)	(0,8)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	28	(5,4)	(0,3)
Обесценение зданий, сооружений и нематериальных активов		(3,2)	(0,8)
Расходы от небанковской деятельности	29	(5,5)	(5,3)
Прочие расходы		(23,4)	(0,2)
Непроцентные расходы		(61,7)	(8,9)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		103,2	32,6
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	30	(24,6)	7,1
Прибыль за отчетный период		78,6	39,7
Приходящаяся на:			
- акционеров Банка		78,3	39,5
- неконтрольные доли участия		0,3	0,2
Прибыль на акцию, относящаяся к акционерам материнского Банка, базовая и разводненная (руб.)		118,0	215,4

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «БМ-Банк»
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллиардах российских рублей)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Прибыль за отчетный период	78,6	39,7
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
<i>Переоценка долевого ценных бумаг за вычетом налогов, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	—	—
Прочий совокупный доход за отчетный период, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, за вычетом налогов	—	—
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		
Реализация фонда переоценки долговых финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход за вычетом налогов	(0,2)	—
Переоценка валютных статей за вычетом налогов	(0,7)	—
Финансовые расходы по страхованию	(32,7)	—
Чистый результат по операциям с долговыми финансовыми активами, оцениваемыми через прочий совокупный доход, за вычетом налогов	3,1	(2,9)
Переоценка земли и зданий, за вычетом налогов	(0,7)	0,9
Прочий совокупный расход за отчетный период, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, за вычетом налогов	(31,2)	(2,0)
Итого прочий совокупный расход/доход за отчетный период	(31,2)	(2,0)
Итого совокупный доход	47,4	37,7
Приходящийся на:		
- акционеров Банка	47,1	37,5
- неконтрольные доли участия	0,3	0,2
Итого совокупный доход	47,4	37,7

Акционерное общество «БМ-Банк»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллиардах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв финансовых доходов по страхованию	Переоценка валютных статей	(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров Банка	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2024 г.		18,3	84,4	(8,6)	0,6	–	–	108,2	202,9	0,9	203,8
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	–	–	39,5	39,5	0,2	39,7
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–	(2,9)	0,9	–	–	–	(2,0)	–	(2,0)
Совокупный доход за отчетный период, итого		–	–	(2,9)	0,9	–	–	39,5	37,5	0,2	37,7
Дивиденды акционерам Банка		–	–	–	–	–	–	(43,9)	(43,9)	–	(43,9)
Прочее		–	–	–	–	–	–	(0,1)	(0,1)	–	(0,1)
На 31 декабря 2024 г.		18,3	84,4	(11,5)	1,5	–	–	103,7	196,4	1,1	197,5
На 1 января 2025 г.		18,3	84,4	(11,5)	1,5	–	–	103,7	196,4	1,1	197,5
Прибыль за отчетный период		–	–	–	–	–	–	78,3	78,3	0,3	78,6
Прочий совокупный расход за отчетный период		–	–	2,9	(0,7)	(32,7)	(0,7)	–	(31,2)	–	(31,2)
Совокупный доход за отчетный период, итого		–	–	2,9	(0,7)	(32,7)	(0,7)	78,3	47,1	0,3	47,4
Увеличение доли в АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд	8	–	–	–	–	19,6	–	(4,1)	15,5	(50,1)	(34,6)
Выбытие основных средств		–	–	–	(1,0)	–	–	1,0	–	–	–
Прочие операции с акционером и под общим контролем акционера		–	–	–	(0,6)	–	–	2,8	2,2	–	2,2
Объединение бизнеса	8, 24	48,1	–	0,4	2,1	48,1	0,2	421,1	520,0	50,0	570,0
Дивиденды акционерам Банка	24	–	–	–	–	–	–	(122,5)	(122,5)	–	(122,5)
На 31 декабря 2025 г.		66,4	84,4	(8,2)	1,3	35,0	(0,5)	480,3	658,7	1,3	660,0

Прилагаемые примечания 1-38 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

1. Описание деятельности

Акционерное общество «БМ-Банк» (далее – «Банк») и его дочерние компании (далее – «Группа») включают в себя один российский коммерческий банк, а также прочие компании, контролируемые Группой.

Банк был образован в мае 2016 года в рамках реорганизации ОАО «Банк Москвы» в составе Группы ВТБ, заключавшейся в интеграции части бизнеса Банка в состав Банка ВТБ (ПАО). ОАО «Банк Москвы» – акционерный коммерческий банк, зарегистрированный в Российской Федерации. ОАО «Банк Москвы» был создан в марте 1995 года путем реорганизации «Московского расчетного банка», зарегистрированного в Российской Федерации в 1994 году.

Банк работает на основании Генеральной банковской лицензии № 2748, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») 5 октября 2016 года. Кроме того, Банк имеет лицензии, необходимые для осуществления торговых операций с ценными бумагами и их хранения, для проведения прочих операций с ценными бумагами, а также лицензию на проведение операций с драгоценными металлами.

Деятельность Банка регулируется и контролируется ЦБ РФ.

28 октября 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – ГК «АСВ»). С 29 декабря 2014 года в рамках указанной системы ГК «АСВ» гарантирует возмещение 100% вклада физических лиц на сумму до 1,4 млн российских руб. (максимальный размер гарантированных выплат) для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

После реорганизации в 2016 году ключевым направлением деятельности Банка является работа с проблемными и непрофильными активами в рамках реализации Плана финансового оздоровления (Примечание 2).

Помимо продолжения работы по взысканию проблемной задолженности, Банк осуществляет инвестиции в рамках стратегии Группы ВТБ для повышения эффективности управления капиталом Группы.

В январе 2025 года был произведен дополнительный выпуск обыкновенных акций АО «БМ-Банк» в количестве 480 603 570 штук на общую сумму 48 060 357 000 рублей в рамках реорганизации Банка в форме присоединения к нему ПАО Банк «ФК «Открытие» и АО «САРОВБИЗНЕСБАНК». Данный выпуск осуществлен путем конвертации обыкновенных акций ПАО Банк «ФК «Открытие» номинальной стоимостью 100 (Сто) рублей каждая и обыкновенных акций АО «САРОВБИЗНЕСБАНК» номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая. Указанная эмиссия была зарегистрирована Банком России 5 декабря 2024 года, дата фактического размещения – 1 января 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года действовали следующие рейтинги, присвоенные Банку:

- ▶ от рейтингового агентства «НКР» – AA+.ru (прогноз «стабильный»), дата подтверждения 26 декабря 2025 года;
- ▶ от рейтингового агентства «АКРА» – AA(RU) (прогноз «развивающийся»), дата подтверждения 19 декабря 2025 года.

Банк зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, г. Москва, ул. Трубная, д. 2.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк имеет 1 филиал. Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя счета Банка и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

2. Непрерывность деятельности

При подготовке настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы исходило из допущения, что Группа будет непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации.

Начиная с июня 2011 года ГК «АСВ» совместно с ЦБ РФ осуществляли в отношении Банка мероприятия по предупреждению банкротства в соответствии с Федеральным законом 175-ФЗ от 27 октября 2008 года «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года».

На 31 декабря 2025 года условия плана финансового оздоровления (далее – «ПФО») были несколько раз пересмотрены.

30 марта 2021 года решением Совета директоров ЦБ РФ утверждены изменения в План участия, включающие План финансового оздоровления Банка на период с 1 марта 2021 года по 1 октября 2026 года (далее – «ПФОЗ»), предусматривающий последовательную реорганизацию дочерних обществ банковской группы Банка ВТБ (ПАО) – Банка «Возрождение» (ПАО), ПАО «Запсибкомбанк», АО «УК «Динамо» и АО «САРОВБИЗНЕСБАНК» – в форме их присоединения к АО «БМ-Банк». 15 июня 2021 года произведена реорганизация в форме присоединения Банка «Возрождение» (ПАО). 1 января 2022 года присоединены ПАО «Запсибкомбанк» и АО «УК «Динамо», 1 января 2025 года – АО «САРОВБИЗНЕСБАНК» и ПАО Банк «Финансовая корпорация «Открытие».

3. Условия ведения деятельности

После 24 февраля 2022 года на экономическую ситуацию в Российской Федерации оказали значительное негативное воздействие международные санкции, введенные против определенных институциональных органов, компаний, банков и граждан России. Сходные по масштабу и характеру санкции были введены против Республики Беларусь. Новые ограничения и пакеты санкций продолжают вводиться в действие до настоящего времени.

Объявленные санкции, введенные США, ЕС, Великобританией и рядом прочих стран, предусматривают, в числе прочего, частичную блокировку золотовалютных резервов Банка России, ограничения доступа на европейские рынки капитала для Министерства финансов РФ и Банка России, ограничения для резидентов РФ на инвестирование в инструменты, номинированные в долларах США и евро, а также ряд других ограничительных мер, касающихся проведения расчетов, импортных и экспортных операций с определенными российскими банками и компаниями. Запрещена поставка в Российскую Федерацию наличных банкнот долларов США и евро. Ряд иностранных компаний приостановил свои операции в России или объявил об их полном прекращении.

США, ЕС, Великобритания и ряд прочих стран ввели эмбарго на ввоз российской нефти морем и установили предельный уровень цен при покупке танкерной нефти из России на уровне 60 долларов США за баррель.

В связи с действующим режимом санкционных ограничений платежи по процентам и дивидендам не поступают в пользу держателей долевых и долговых ценных бумаг, зарегистрированных вне периметра депозитарной системы РФ. Банк России ограничил биржевые торги иностранными ценными бумагами, заблокированными международными депозитариями. В июле 2022 года в соответствии с Федеральным законом № 292-ФЗ российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

Стандартные соглашения, действовавшие в рамках ISDA (Международной ассоциации свопов и деривативов), были досрочно расторгнуты после объявления санкций в феврале 2022 года, что привело к ограничению доступа к международным рынкам производных финансовых инструментов.

Ограничения на проведение расчетов в иностранной валюте, доступности международного валютного рынка и инвестирование в финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте, приводят к существенному изменению валютной структуры расчетов и открытой валютной позиции. В условиях значительной волатильности обменных курсов иностранных валют, ограниченности трансграничных финансовых потоков и реализации мер вторичных санкций в отношении международных контрагентов такие вынужденные изменения могут оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы.

3. Условия ведения деятельности (продолжение)

Правительство и Банк России приняли ряд мер для поддержки экономики, пострадавшей из-за введения санкций. Среди прочего эти меры предусматривают субсидирование заимствований для затронутых отраслей, компаний и физических лиц, платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований, направленных на поддержание способности финансового сектора предоставлять ресурсы и помогать клиентам избегать проблем с ликвидностью. Предпринятые меры снизили отрицательное влияние внешних факторов и обеспечили постепенную стабилизацию ситуации, позволив распустить ряд введенных Банком России послаблений, особенно в части макропруденциальной политики.

В течение 12 месяцев 2025 года сохранился положительный разрыв выпуска в экономике в условиях снижения темпов расширения внутреннего спроса в сравнении с предыдущим периодом, однако отклонение российской экономики вверх от траектории сбалансированного роста продолжает свое сокращение во 2-ом полугодии 2025 года по причине восстановления деловой активности в ряде отраслей, ориентированных на внешний спрос и в непроизводственном сегменте внутреннего спроса. Сектора, ориентированные на внутренний спрос, демонстрировали рост, поддерживаемый расширяющимися потребительской активностью и бюджетными расходами. Потребительская активность росла более высокими темпами во 2-ом полугодии 2025 года, поддерживаемая ростом реальных заработных плат и активизацией кредитования в рамках 4-го квартала 2025 года в условиях сохраняющейся напряженности на рынке труда и реализации отложенного спроса в преддверии вступления в силу новых налоговых реформ и индексаций. Вопреки снижению ставок по депозитам в рамках проводимого смягчения денежно-кредитной политики сберегательная модель поведения населения сохранилась во 2-ом полугодии 2025 года. Накопленные прибыли компаний, в том числе из-за бюджетных стимулов, наряду с ускоряющимся ростом портфеля корпоративных кредитов ближе к концу 2025 года – стали источником поддержания инвестиционной активности в рамках процесса структурной трансформации экономики и расширения производственного потенциала экономики.

Уровень инфляции и инфляционные ожидания населения демонстрировали небольшое снижение во 2-ом полугодии 2025 года в сравнении со значениями показателей в 1 полугодии, но при этом оставались на повышенном уровне, в отличие от ценовых ожиданий предприятий, достигнув показателей уровней 2024 года. В условиях усиливающейся внешнеэкономической деглобализации, ухудшений условий внешней торговли, сохраняющейся конъюнктуры на международных товарно-сырьевых рынках и возросшей неопределенности по более длительному отклонению экономики вверх от траектории сбалансированного роста и сохранению инфляционных ожиданий на повышенном уровне Банк России проводил умеренное смягчение денежно-кредитной политики со снижением ключевой ставки до уровня в 16% годовых на последнем заседании в 2025 году.

В течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, выборочные макроэкономические показатели в России были следующими:

	31 декабря 2025 г.	30 сентября 2025 г.	30 июня 2025 г.	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ключевая ставка ЦБ РФ (% годовых)	16,0	17,0	20,0	21,0	21,0
Обменный курс ЦБ РФ (руб. за 1 доллар США)	78,2267	82,8676	78,4685	83,6813	101,6797
Индекс РТС	1 114,13	1 023,75	1 142,24	1 110,31	893,22

4. Основа подготовки отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была составлена на основе консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за 2025 год путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета о совокупном доходе год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- ▶ консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

4. Основа подготовки отчетности (продолжение)

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

- ▶ об инвестициях в зависимые организации;
- ▶ о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- ▶ о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию № 4482-У);
- ▶ об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- ▶ о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация;
- ▶ о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- ▶ о контролирующих кредитную организацию лицах;
- ▶ об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- ▶ 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 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»).

В соответствии с указанным выше решением Совета директоров Банка России Банк не публикует консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2025 год.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ссуд, предоставленных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости, производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, драгоценных металлов, кредитов и депозитов в драгоценных металлах, первоначального признания финансовых инструментов, а также земельных участков, зданий, сооружений и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллиардах российских рублей (далее – «млрд руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

В связи с округлениями арифметическая сумма значений, приведенных в данной отчетности, может не совпадать с представленными итоговыми значениями, а показатели, выраженные в процентах, могут не отражать точные абсолютные значения.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые учетные положения

Ниже представлены поправки, которые вступили в силу с 1 января 2025 года:

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

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Новые учетные положения (продолжение)

В поправках разъясняется следующее:

- ▶ возможность обмена одной валюты на другую валюту существует тогда, когда организация в состоянии получить указанную другую валюту в пределах некоторого времени, с учетом обычной административной задержки, посредством рынка или механизма обмена валют, где в результате операции обмена создаются юридически защищенные права и обязанности;
- ▶ организация определяет, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту на дату оценки и для конкретной цели. Если на дату оценки для конкретной цели организация в состоянии получить не более чем незначительную сумму другой валюты, считается, что возможность обмена валюты на указанную другую валюту отсутствует;
- ▶ при наличии нескольких обменных курсов указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую следует применить первый последующий обменный курс, по которому организация в состоянии получить другую валюту, отменено. В таких случаях организации необходимо будет определить расчетным путем текущий обменный курс;
- ▶ дополнены требования к раскрытию информации.

Организации необходимо раскрыть:

- ▶ характер и финансовые последствия отсутствия возможности обмена данной валюты на эту другую валюту;
- ▶ используемый текущий обменный курс;
- ▶ процесс расчетной оценки;
- ▶ риски, которым подвержена организация ввиду того, что данная валюта не может быть обменена на другую валюту.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляет деятельность в условиях отсутствия возможности обмена валют.

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

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

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»;
- ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»;
- ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
 - ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»;
- ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации».

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

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

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

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения. МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6. Существенные положения учетной политики

Основа консолидации

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

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ группа подвержена воздействию или обладает правами в отношении переменных результатов, возникающих в результате ее отношений с объектом инвестиций;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на свои результаты от участия в объекте инвестиций.

Финансовые активы

Оценка финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Финансовые активы, не классифицированные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива.

В ходе обычной деятельности справедливая стоимость финансового инструмента при первоначальном признании представляет собой цену сделки (т.е. справедливую стоимость переданного или полученного вознаграждения).

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Прибыль первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости, определенной исходя из других сделок, наблюдаемых в текущий момент на рынке по тому же инструменту, или основана на методике оценки, все существенные исходные данные для которой являются наблюдаемыми, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Прибыль первого дня») в обобщенной консолидированном отчете о прибылях и убытках. Все другие разницы не признаются в качестве прибыли или убытка «первого дня», а амортизируются линейным методом в течение срока соответствующего финансового актива или признаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда исходные данные становятся наблюдаемыми или в момент прекращения признания финансового инструмента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, когда он не относится к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и отвечает следующим двум условиям:

- ▶ данный актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения договорных денежных потоков; и
- ▶ условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, только когда он не относится к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и отвечает следующим двум условиям:

- ▶ данный актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение договорных денежных потоков и продажа финансовых активов; и
- ▶ условия договора по финансовому активу предусматривают возникновение на определенные даты денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Фонд переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в части пенсионной деятельности отражается в капитале в отдельной строке «Резерв финансовых доходов по страхованию».

При первоначальном признании долевой инвестиции, которая не предназначена для торговли, Группа может принять не подлежащее отмене решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Группа выполняет оценку бизнес-модели, в рамках которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это позволяет получить наилучшее представление о модели управления бизнесом и процедуре предоставления информации руководству. Анализируемая информация включает в себя:

- ▶ утвержденную политику и задачи по портфелю, а также данные о реализации указанной политики на практике. В частности, политика должна содержать информацию о том, направлена ли стратегия руководства на получение процентных доходов по договору, поддержание конкретной процентной ставки, обеспечение соответствия срока действия финансовых активов сроку действия финансовых обязательств, которые используются для финансирования указанных активов, либо получение денежных потоков посредством продажи активов;
- ▶ данные о том, каким образом оценивается эффективность портфеля и подготавливаются соответствующие отчеты для руководства Группы;
- ▶ информацию о рисках, которые оказывают влияние на реализацию бизнес-модели (а также показатели финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели), и методах управления данными рисками;
- ▶ данные о том, каким образом определяется размер вознаграждения руководства (например, зависит ли размер вознаграждения от справедливой стоимости управляемых активов или суммы денежных потоков, полученных по договору); и
- ▶ информацию о периодичности, объеме и сроках продаж за предыдущие периоды, причинах осуществления продаж и ожиданиях в отношении будущих продаж. При этом информация о продажах не рассматривается отдельно, а учитывается при выполнении общей оценки того, каким образом Группа обеспечивает достижение заявленной цели по управлению финансовыми активами и каким образом происходит получение денежных потоков.

Управляемые или предназначенные для торговли финансовые активы, оценка которых осуществляется исходя из справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку такие финансовые активы не удерживаются ни для получения договорных денежных потоков, ни для получения договорных денежных потоков и продажи таких финансовых активов.

Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение, выплачиваемое в качестве возмещения временной стоимости денег и кредитного риска, связанного с основной суммой долга, непогашенной в течение определенного периода времени, а также прочих базовых рисков кредитования и затрат (например, риска ликвидности и административных затрат) и коэффициента прибыльности.

При оценке того, являются ли договорные денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, Группа анализирует условия договора по финансовому инструменту. Данный анализ включает в себя оценку финансового актива с целью выявления договорного условия, которое может изменять сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, что указанное условие не будет соблюдено. При выполнении оценки Группа учитывает следующее:

- ▶ возможные события, которые могут привести к изменению суммы и сроков денежных потоков;
- ▶ факторы, способствующие увеличению суммы денежных потоков;
- ▶ условия предоплаты и продления сроков;
- ▶ условия, которые ограничивают право Группы на получение денежных потоков от определенных активов (например, соглашения без права обращения взыскания на активы); и
- ▶ факторы, которые изменяют размер вознаграждения, выплачиваемого в качестве возмещения временной стоимости денег (например, периодическое изменение процентных ставок).

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Переклассификация финансовых активов

Финансовые активы не подлежат переклассификации после первоначального признания, за исключением случаев, когда Группа изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- ▶ истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- ▶ передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициарам, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам, и Группа либо: (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

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

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, который Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в случаях продажи опциона «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив, отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Накопленные доходы/расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода по долевым инвестиционным ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не признаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Реструктуризация финансовых активов

Группа время от времени может проводить реструктуризацию некоторых финансовых активов. Это в основном относится к кредитам и дебиторской задолженности. Реструктуризация проводится в соответствии со следующими основными сценариями.

Прекращение признания кредитов и дебиторской задолженности в результате реструктуризации

В случае модификации условий по финансовому активу Группа оценивает вероятность возникновения существенных изменений в денежных потоках по такому активу. Если изменения в денежных потоках являются существенными, договорные права на денежные потоки по первоначальному финансовому активу признаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости. При определении финансовых активов, в отношении которых прекращается признание, Группа придерживается такого же подхода, что и при прекращении признания финансовых обязательств.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Качественная оценка

Качественная оценка предназначена для выявления наличия существенных различий в условиях инструмента.

Признаки, по которым качественная модификация может считаться существенной независимо от наличия признаков количественной модификации, включают:

- ▶ изменение заемщика, причем изменение заемщика в рамках одной группы взаимосвязанных компаний при условии, что уровень риска остается неизменным, не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива и признанию нового;
- ▶ изменение валюты;
- ▶ изменение плавающей процентной ставки на фиксированную и наоборот;
- ▶ изменение договорных условий, которое приводит к пересмотру соответствия критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга», включая отмену (или возникновение) предусмотренного договором права конвертировать долговой инструмент в обыкновенные акции.

Количественная оценка

Количественная оценка модификации, как правило, применяется, если модификация договорных условий не связана со снижением кредитоспособности заемщика (для финансовых активов, находящихся на Стадиях 1 и 2):

- ▶ модификация условий признается существенной, если согласно новым условиям чистая приведенная стоимость денежных потоков (в том числе комиссии выплаченные за вычетом комиссий полученных, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки) существенно отличается (аналогично количественной оценке модификации финансовых обязательств) от приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальным условиям.

При количественной оценке модификации используются следующие пороговые значения:

- ▶ менее 10% – модификация не признается существенной;
- ▶ более 10% – модификация признается существенной.

Реструктуризация кредитов и дебиторской задолженности без прекращения признания

Если изменения в денежных потоках по модифицированному активу, которые отражаются по амортизированной стоимости, не являются существенными, то такие изменения не приводят к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает общую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки общей балансовой стоимости в качестве дохода или расхода от модификации в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости

В случае досрочного прекращения признания финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости (например, в результате реструктуризации), неамортизированная часть комиссии и затрат по сделке признается в той же строке отчета о прибылях и убытках за текущий год, где отражалась амортизация финансового актива/обязательства до прекращения признания.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 9, классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то они первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или модификация обязательства приводят к прекращению признания первоначального обязательства в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости соответствующих обязательств в отчете о прибылях и убытках. В случаях, когда финансовое обязательство приобретается (обратный выкуп) отдельными членами Группы, происходит прекращение признания данного обязательства Группой. Разница между балансовой (амортизированной) стоимостью финансового обязательства на дату выкупа и уплаченной суммой признается в отчете о прибылях и убытках в качестве дохода или расхода от прекращения обязательства.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и краткосрочные активы

Денежные средства и краткосрочные активы представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты «овернайт», показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и краткосрочных активов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения, и корреспондентские счета в драгоценных металлах. Денежные средства и краткосрочные активы отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы в Банке России

Обязательные резервы в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и краткосрочных активов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Договоры прямого и обратного «репо» и операции займа финансовых инструментов

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам «репо», не прекращается. Финансовые активы не переводятся в другую категорию в составе отчета о финансовом положении, если только у контрагента не имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам «репо» (требования по обратной покупке). Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально признаются и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, находящихся в обращении на бирже, определяется на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, торгуемых на внебиржевом рынке, определяется на основе методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков, а также модели оценки стоимости опционов.

Аренда

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, Группа признает актив в форме права использования, представляющий ее право использовать актив, являющийся предметом аренды, и соответствующее обязательство по аренде, отражающее ее обязанность по уплате арендных платежей.

Группа оценивает актив в форме права использования так же, как и иные нефинансовые активы (такие, как здания и оборудование в составе основных средств или инвестиционная недвижимость) и оценивает обязательство по аренде так же, как иные финансовые обязательства.

Группа использует модель учета по справедливой стоимости для активов в форме права использования, которые отвечают определению инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40. Группа использует модель учета по переоцененной стоимости для активов в форме права использования, предоставляющих право пользования землей или зданиями. В отношении активов в форме права использования оборудования Группа применяет модель учета по себестоимости и признает амортизацию линейным методом.

Активы и обязательства, связанные с арендой, в момент признания оцениваются по первоначальной стоимости. Оценка включает неотменяемые арендные платежи (в том числе пересматриваемые с учетом индекса инфляции) и платежи, подлежащие уплате в период опционального продления аренды если есть достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит опцион продления аренды или не исполнит опцион на прекращение аренды. В большинстве случаев стоимость актива и обязательства, связанных с арендой, при первоначальном признании равна.

Актив, связанный с арендой, представляет собой право использования арендуемого актива, который представляется в отчете о финансовом положении в составе Инвестиционной недвижимости или Зданий и основных средств. Обязательство по аренде, отражающее обязанность по уплате арендных платежей, отражается в составе Прочих обязательств. Процентные расходы, связанные с обязательством по аренде, отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Процентных расходов в течение срока аренды исходя из внутренней ставки процента по договору аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Обесценение финансовых активов

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по следующим финансовым инструментам, не переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- ▶ арендные платежи к получению;
- ▶ договоры финансовой гарантии выпущенные; и
- ▶ обязательства кредитного характера выпущенные.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной сумме ОКУ за весь период, за исключением следующих инструментов, в отношении которых такие резервы оцениваются в сумме, равной сумме ОКУ за 12 месяцев:

- ▶ долговые инвестиционные ценные бумаги, кредитный риск по которым по состоянию на отчетную дату является низким; и
- ▶ прочие финансовые инструменты (за исключением дебиторской задолженности по аренде), кредитный риск по которым не увеличился существенно с даты их первоначального признания.

Резервы под убытки по дебиторской задолженности по аренде всегда оцениваются в сумме, равной сумме ОКУ за весь период.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Группа считает, что кредитный риск по долговой ценной бумаге является низким, если ее кредитный рейтинг равен общепризнанному определению «инвестиционного уровня».

ОКУ за 12 месяцев представляют собой часть ОКУ, возникающих в результате неисполнения обязательств по финансовому инструменту, которое может произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Отражение резерва под ОКУ в отчете о финансовом положении

Резервы под ОКУ отражаются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- ▶ финансовые активы, переоцениваемые по амортизированной стоимости: в качестве вычета из общей балансовой стоимости активов;
- ▶ обязательства кредитного характера и договоры финансовой гарантии: как правило, в качестве резерва;
- ▶ если финансовый инструмент включает компоненты исполненной и неисполненной частей обязательства кредитного характера, и Группа не может определить ОКУ по компоненту неисполненной части обязательства кредитного характера отдельно от ОКУ по компоненту исполненной части такого обязательства, Группа отражает резерв под совокупные убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма убытков отражается в качестве вычета из общей балансовой стоимости компонента исполненной части обязательства кредитного характера. Если сумма резерва под убытки превышает общую сумму компонента исполненной части обязательства кредитного характера, то такое превышение отражается в качестве резерва; и
- ▶ долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: резерв под убытки не отражается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. При этом резерв под убытки отражается в составе фонда переоценки по справедливой стоимости с раскрытием соответствующей информации.

Группа анализирует является ли существенным увеличение кредитного риска с момента первоначального признания финансового актива и использует информацию, основанную на прогнозах и предположениях, при оценке ОКУ.

Инвестиционная недвижимость и основные средства

К инвестиционной недвижимости относится земля или здание, или часть здания, не занимаемые Группой, предназначенные для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости, и не предназначенные для продажи в рамках обычной деятельности.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных разных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории. Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от небанковской деятельности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в Расходах за вычетом доходов от переоценки инвестиционной недвижимости.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если их стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится условной первоначальной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость и основные средства (продолжение)

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо) соответственно. Земля отражается по переоцененной стоимости. Земля имеет неограниченный срок использования и поэтому не подлежит амортизации. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его реализацию и ценности использования данного актива.

Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе не реже, чем раз в 3 года. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью проводится дополнительная переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается как увеличение прочего совокупного дохода и увеличивает фонд переоценки земли и зданий, являющийся отдельным компонентом собственных средств в отчете о финансовом положении, за исключением сумм восстановления обесценения актива, обесценение по которому было ранее отражено в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения стоимости от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки земли и зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки земли и зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при «реализации» прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива. Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения земли и основных средств их стоимость списывается до наибольшего из значений ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию данного объекта.

Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия земли и основных средств, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, отражающей рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода (дата оценки). Оценка справедливой стоимости проводилась руководством Группы с привлечением независимого оценщика. При проведении оценки использовались сравнительный и доходный подходы, метод дисконтированных денежных потоков. Информация о суммах инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 16.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим базовым годовым нормам:

	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	от 40 до 150 лет	минимум 0,7% в год
Оборудование	от 4 до 20 лет	от 5% до 25% в год

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, за исключением гудвила, включают в себя лицензии, программное обеспечение и прочие идентифицируемые нематериальные активы, в том числе приобретенные в ходе объединения бизнеса.

Нематериальные активы, приобретенные или признанные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, составляющего обычно не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы банками-контрагентами. Такие обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства клиентов включают в себя как депозиты «до востребования», так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»

Средства ГК АСВ представляют собой средства, полученные в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению. Средства ГК АСВ отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы отражаются в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения средств с использованием метода эффективной процентной ставки. При досрочном погашении средств, привлеченных от ГК АСВ, Группа признает убытки от досрочного погашения в составе обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств. В таком случае налог на прибыль отражается в том же отчете, что и соответствующая операция.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок налога на прибыль, действующих или по существу действующих на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу на прибыль осуществляется, когда Группа намерена урегулировать данные активы и обязательства на нетто-основе либо имеет юридическое право на их взаимозачет. Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в отношении налогооблагаемых прибылей или убытков текущего или предыдущих периодов. В случае утверждения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств в балансе и суммами, относимыми к таким активам и обязательствам для целей налогообложения. Отложенные обязательства по налогу на прибыль, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные активы по налогу на прибыль отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации активов или урегулирования обязательств, на основе налоговых ставок и нормативных актов, действующих или по существу действующих на отчетную дату. Взаимозачет активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль осуществляется, когда они возникают в одной и той же группе налоговой отчетности и относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а также при наличии у Группы юридического права на взаимозачет.

Отложенный налог на прибыль в отношении результатов переоценки справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, также отражается в составе прочего совокупного дохода и в дальнейшем признается в составе прибыли или убытка при признании отложенных доходов или расходов от переоценки справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента до:

- ▶ общей балансовой стоимости финансового актива; либо
- ▶ амортизированной стоимости финансового обязательства.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

При расчете эффективной процентной ставки для финансовых инструментов, за исключением активов со сниженным кредитным качеством, Группа оценивает будущие потоки денежных средств с учетом всех договорных условий по финансовому инструменту, кроме ожидаемых кредитных убытков. Для финансовых активов со сниженным кредитным качеством рассчитывается эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитоспособности, на основе расчетных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки.

Эффективная процентная ставка рассчитывается с учетом затрат по сделке, а также полученных или произведенных платежей, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают в себя дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства определяется как сумма, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивались при первоначальном признании, минус выплаты основной суммы долга, плюс или минус рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки накопленная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и суммой к погашению, а для финансовых активов – с корректировкой на резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки на резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет процентных доходов и расходов

При расчете процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (когда актив не относится к категории активов со сниженным кредитным качеством) или к амортизированной стоимости обязательства.

Тем не менее, процентный доход по финансовым активам, кредитное качество которых снизилось после первоначального признания, рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не относится к активам со сниженным кредитным качеством, расчет процентного дохода снова оценивается на валовой основе.

Процентный доход по финансовым активам со сниженным кредитным качеством при первоначальном признании рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитоспособности, к амортизированной стоимости актива. Даже если кредитный риск по активу демонстрирует позитивную динамику, возвращения к расчету процентного дохода на валовой основе не происходит.

Представление информации

Процентные доходы и расходы, представленные в отчете о прибылях и убытках и отчете о прочем совокупном доходе, включают в себя следующее:

- ▶ проценты по финансовым активам и финансовым обязательствам, оцениваемые по амортизированной стоимости, рассчитанной на основании эффективной процентной ставки;
- ▶ проценты по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассчитанные на основании эффективной процентной ставки.

6. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Доходы и расходы по прочей небанковской деятельности

Выручка и расходы компаний Группы, основной деятельностью которых не является оказание банковских услуг или услуг страхования, как правило, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках на совокупной основе в составе доходов и расходов от небанковской деятельности. Исключение составляют выручка и расходы, признанные в других строках отчета о прибылях и убытках (например, в составе процентных доходов или расходов либо доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Доходы и расходы по небанковской деятельности также включают в себя доходы/расходы по операциям строительства, девелоперским проектам и прочим операциям с объектами недвижимости.

Выручка признается по цене сделки в момент передачи товаров или услуг покупателю. Любые отдельные партии товаров или услуг признаются отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если по какой-либо причине сумма вознаграждения меняется, то отражаются минимальные суммы, если в отношении данных сумм отсутствует существенный риск сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока, в течение которого потребляются выгоды по договору.

Расходы на персонал и отчисления в фонды

Взносы, осуществляемые Группой в рамках добровольного и государственного социального и медицинского страхования сотрудников относятся на расходы в момент их понесения и включаются в затраты на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов. Взносы, осуществляемые Группой в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами, а также взносы в государственный пенсионный фонд, включаются в расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами по статье «Расходы на содержание персонала». Суммы начислений за неиспользованный отпуск также включаются в затраты на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов. Все актуарные доходы и расходы, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Пересчет иностранных валют

Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в эквивалентной сумме в функциональной валюте, пересчитанной по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки валютных статей. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («рубли»), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк.

Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарными статьями дочерней компании, которая составляет часть чистой инвестиции Банка в иностранное подразделение, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода и переклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка после выбытия чистой инвестиции.

На 31 декабря 2025 года основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 78,2267 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2024 года: 101,6797 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в евро в российские рубли, составлял 92,0938 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2024 года: 106,1028 рубля за 1 евро).

7. Существенные учетные оценки и суждения

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») является значимой оценкой, которая включает определение методологии, моделей и исходных данных для моделей. Наиболее существенное влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков оказывают следующие суждения:

- ▶ определение признаков значительного увеличения кредитного риска (SICR);
- ▶ определение событий дефолта заемщика / финансовых инструментов;
- ▶ сегментация финансовых инструментов;
- ▶ разработка и применение внутренних моделей кредитных рейтингов, оценки уровня потерь при дефолте и величины кредитных требований, подверженных риску дефолта;
- ▶ выбор метода оценки ожидаемых кредитных убытков (коллективный, индивидуальный);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и оценка их вероятности для использования в модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

Анализ моделей оценки и подходов к определению параметров расчета ОКУ (PD/LGD)

Группа на регулярной основе проводит анализ рейтинговых моделей и моделей оценки уровня потерь при дефолте по кредитному портфелю на предмет актуальности с учетом прогноза макроэкономических условий для устранения расхождений между оценками ожидаемых кредитных убытков и фактическими показателями кредитных убытков.

В 2025 году Группа применяет консервативные подходы к оценке кредитного риска по портфелю, в частности, учитывается изменение уровня значений PD и историческое поведение кредитного портфеля:

В сегменте КИБ

Применен индивидуальный подход к расчету оценочных резервов по заблокированным активам Группы на основе дисконтирования денежных потоков с учетом ожидаемого срока исполнения контрагентами обязательств перед Группой.

В сегменте розничного бизнеса

Подходы Банка в 2025 году по определению значений PD и LGD в отношении кредитов розничного бизнеса, а также по учету в расчете ожидаемых кредитных убытков макроэкономической ситуации не менялись.

Группа не проводила массовых вынужденных реструктуризаций розничных кредитов. Вынужденные реструктуризации относятся к 3 стадии обесценения в первые 12 месяцев с даты проведения реструктуризации, вне зависимости от состояния просрочки.

Введение ограничительных мер

В целях управления кредитным риском продолжили действовать следующие ограничительные меры:

- ▶ контроль по выданным кредитам, в частности по сделкам с клиентами с высокой зависимостью бизнес-модели от импорта / санкционных ограничений, проводится обязательный, постоянный контроль уровня указанной зависимости клиентов;
- ▶ запрещено установление лимитов в иностранной валюте и предоставление кредитных продуктов в иностранной валюте по действующим лимитам (за исключением гарантий, номинированных в иностранной валюте, выдаваемых по поручению резидентов в пользу резидентов, с расчетами в рублях);
- ▶ согласно концепции управления страновым риском Группы закрыты страновые лимиты на перечень недружественных стран.

7. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Применение макропоправок

Влияние макроэкономических условий на модель оценки ожидаемых кредитных убытков по кредитному портфелю КИБ и МСБ учитывается посредством оперативного изменения подхода к резервированию. В периоды ухудшения экономических условий банк применяет более консервативные подходы к оценке кредитного риска по портфелю, в частности, учитывается изменение среднего уровня значений PD и историческое поведение кредитного портфеля в периоды рецессии, также меняются подходы к выдаче кредитных продуктов.

Группа на постоянной основе анализирует ранние индикаторы кредитного риска и показатели сбора проблемной задолженности по сегментам кредитного портфеля розничных заемщиков с целью отслеживания негативных факторов и своевременной корректировки кредитной процедуры. Исходя из мониторинга розничного кредитного портфеля и ситуации на рынке, Группа ежемесячно актуализирует расчет макропоправок к ставкам резервов в связи с наблюдаемой макроэкономической ситуацией.

Обесценение гудвила и нематериальных активов

Группа анализирует гудвил и нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС), на которые относится данный гудвил либо нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков.

Отложенный налог

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются лишь внутри каждой отдельно взятой компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в обобщенной консолидированной финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера налогооблагаемой прибыли, которую Группа планирует получить в будущем, осуществляется с учетом мотивированного суждения руководства Группы касательно вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налоговые активы.

Объединение бизнесов под общим контролем

Группа учитывает объединение бизнесов под общим контролем с использованием метода объединения интересов. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей организации (предшественного владельца) на дату передачи. Гудвил, возникший при приобретении передаваемой дочерней организации предшественным владельцем, также отражается в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного возмещения, учитывается в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности как корректировка собственного капитала акционеров.

Группа учитывает объединение бизнесов под общим контролем перспективно с даты, на которую оно произошло.

Финансовая информация в обобщенной консолидированной финансовой отчетности за периоды, предшествующие объединению бизнесов под общим контролем, не пересчитывается.

7. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Группы. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Группа в конечном счете будет нести по страховым выплатам. Подробная информация представлена в Примечании 18.

Ниже представлена информация об использованных ставках дисконтирования и компонентах поправки на нефинансовый риск по пенсионной деятельности:

31 декабря 2025 г.

Ставки дисконтирования	13,14%
Рисковая поправка:	
Негосударственное пенсионное обеспечение	0,64%
Программа долгосрочных сбережений	0,20%
Обязательное пенсионное страхование	0,64%

Ниже представлена информация об использованных ставках дисконтирования и компонентах поправки на нефинансовый риск по страховой деятельности:

31 декабря 2025 г.

Ставки дисконтирования

Рисковая поправка в части ООЧСП

Страхование жизни и здоровья	0,11-10,15%
Автострахование	3,48-5,14%
Страхование имущества	6,09-18,21%
Страхование ответственности	9,47-17,04%

Рисковая поправка в части ОВП

Страхование жизни и здоровья	3,35-9,50%
Автострахование	2,60-2,96%
Страхование имущества	5,78-15,91%
Страхование ответственности	7,73-16,60%

8. Выбытие и объединение компаний

1 января 2025 года была проведена реорганизация АО «БМ-Банк» путем присоединения к нему АО Саровбизнесбанка и Группы Банка ФК Открытие (на дату присоединения являлись дочерними банками Банка ВТБ (ПАО)). Объединение отражено в капитале без корректировки входящих остатков.

Активы	Группа Банка ФК Открытие	АО Саров- бизнесбанк	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5,8	—	5,8
Обязательные резервы в Банке России	2,3	—	2,3
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	554,2	—	554,2
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым организациям	391,6	11,2	402,8
Ссуды, предоставленные клиентам	675,7	—	675,7
Инвестиционные ценные бумаги	1 389,0	0,4	1 389,4
Инвестиционная недвижимость	13,0	0,2	13,2
Основные средства	52,3	0,4	52,7
Нематериальные активы и гудвил	16,1	—	16,1
Отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	93,6	—	93,6
Прочие активы	72,1	—	72,1
Итого активы	3 265,7	12,2	3 277,9
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7,0	—	7,0
Средства банков	1 242,3	—	1 242,3
Средства клиентов	268,9	0,5	269,4
Выпущенные ценные бумаги	2,1	—	2,1
Отложенные налоговые обязательства	11,7	0,1	11,8
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	222,3	—	222,3
Обязательства по договорам пенсионного страхования	919,0	—	919,0
Прочие обязательства	50,9	0,4	51,3
Субординированная задолженность	0,2	—	0,2
Итого обязательства	2 724,4	1,0	2 725,4
Итого чистые активы	541,3	11,2	552,5
Уставный капитал	(47,0)	(1,1)	(48,1)
Фонд переоценки активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(0,4)	—	(0,4)
Финансовый резерв по договорам страхования	(48,1)	—	(48,1)
Фонд накопленных курсовых разниц	(0,2)	—	(0,2)
Фонд переоценки основных средств	(2,0)	(0,1)	(2,1)
Неконтролирующая доля участия	(50,0)	—	(50,0)
Прекращение ранее существовавших отношений (Прочие обязательства)	17,5	—	17,5
Результат от присоединения (отражен в нераспределенной прибыли)	411,1	10,0	421,1

8. Выбытие и объединение компаний (продолжение)

Чистые денежные выплаты

	Группа Банка ФК Открытие	АО Саров- бизнесбанк	Итого
Уплаченное вознаграждение	—	—	—
Плюс: приобретенные денежные средства и их эквиваленты (за вычетом внутригрупповых остатков)	5,8	—	5,8
Итого движение денежных средств	5,8	—	5,8

9. Денежные средства и краткосрочные активы

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на текущих счетах в Банке России	16,0	22,6
Корреспондентские счета в банках	8,4	1,7
Наличные денежные средства	0,2	0,1
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—
Денежные средства и краткосрочные активы	24,6	24,4

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и краткосрочных активов включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму.

10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	416,9	—
Корпоративные облигации	250,7	—
Облигации выпущенные банками	39,6	4,0
Муниципальные облигации	12,2	—
Корпоративные еврооблигации	0,1	—
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Корпоративные акции	74,8	0,3
Акции финансовых учреждений	8,1	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	802,4	4,3

10. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

В 2025 году Группа получила дивиденды по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 4,4 млрд руб., которые были отражены в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке в качестве прочих доходов.

Облигации выпущенные банками включают в себя субординированные облигации Банка ВТБ (ПАО) по состоянию на 31 декабря 2025 года имеющие балансовую стоимость 1,8 млрд рублей, срок погашения до апреля 2031 года и купонный доход 7,6%-19,2% (на 31 декабря 2024 года: балансовая стоимость 1,5 млрд рублей, срок погашения до апреля 2031 года, купонный доход 7,6%-21,2%), а также субординированные бессрочные облигации Банка ВТБ (ПАО), с возможностью погашения по усмотрению эмитента по состоянию на 31 декабря 2025 года имеющие балансовую стоимость 3,1 млрд рублей и купонный доход 5%-23% (на 31 декабря 2024 года: балансовая стоимость 2,2 млрд рублей, купонный доход 3,75%-10%).

11. Средства в банках

Средства в банках, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средства в банках		
Ссуды банкам со сроком погашения более 1 дня	411,6	384,1
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО со сроком погашения более 1 дня	228,6	—
Ссуды банкам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,9	—
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(0,5)	(0,2)
Итого средства в банках	642,6	383,9

Группа заключила договоры обратного «репо» с одной организацией. Предметом указанных договоров являются Облигации федерального займа РФ (ОФЗ), справедливая стоимость которых составляет 228,6 млрд руб.

На 31 декабря 2025 года средства в банках, отнесены к стадии 1 модели ожидаемых кредитных убытков.

Ниже представлена краткая информация по суммам обеспеченных залогом ссуд, предоставленных банкам и прочим финансовым организациям, а также справедливой стоимости полученного обеспечения:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость ссуд	Справед- ливая стоимость залога	Балансовая стоимость ссуд	Справед- ливая стоимость залога
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	228,6	228,6	—	—
	228,6	228,6	—	—

На 31 декабря 2025 года Средства в банках включали в себя средства в сумме 570,8 млрд руб. (2024 год: 382,4 млрд руб.) или 88,8% от суммы средств в банках (на 31 декабря 2024 года: 99,6%), размещенные в двух российских банках.

12. Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы, предоставленные крупному бизнесу	606,2	6,7
Кредиты и займы, предоставленные среднему бизнесу	14,6	17,6
Кредиты и займы, предоставленные малому бизнесу	6,2	7,0
Финансовая аренда автотранспорта и оборудования	304,2	—
Кредиты, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса	931,2	31,3
Кредиты государственным и муниципальным органам	—	0,1
Ипотечные кредиты	—	1,1
Автокредиты	—	—
Кредиты, предоставленные розничным клиентам	—	1,1
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	931,2	32,5
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(54,9)	(31,1)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	876,3	1,4
Кредиты, предоставленные клиентам	876,3	1,4

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества и распределение ссуд, предоставленных крупным корпоративным клиентам, предприятиям малого и среднего бизнеса, ссуд, предоставленных по соглашениям обратного РЕПО и финансовой аренды автотранспорта и оборудования по категориям внутренней системы кредитного качества Группы (использован стандартный подход 3 стадии) по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобретенные кредитно- обесцененные	Итого
Кредиты и займы, предоставленные клиентам					
Кредиты и займы, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Корпоративные кредиты и займы, предоставленные крупному бизнесу	548,5	46,1	6,1	5,5	606,2
- непросроченные	548,4	45,9	—	5,5	599,8
- просроченные менее 30 дней	0,1	—	—	—	0,1
- просроченные от 30 до 90 дней	—	0,2	—	—	0,2
- просроченные более 90 дней и менее, чем 1 год	—	—	0,1	—	0,1
- просроченные более чем 1 год	—	—	6,0	—	6,0
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(6,2)	(2,2)	(6,0)	(0,3)	(14,7)
Корпоративные кредиты и займы, предоставленные среднему бизнесу	—	—	13,2	1,4	14,6
- непросроченные	—	—	0,2	0,3	0,5
- просроченные менее 30 дней	—	—	0,1	—	0,1
- просроченные более 90 дней и менее, чем 1 год	—	—	0,1	—	0,1
- просроченные более чем 1 год	—	—	12,8	1,1	13,9
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—	(12,7)	(1,2)	(13,9)
Корпоративные кредиты и займы, предоставленные малому бизнесу	—	—	6,2	—	6,2
- непросроченные	—	—	0,3	—	0,3
- просроченные от 30 до 90 дней	—	—	—	—	—
- просроченные более 90 дней и менее, чем 1 год	—	—	—	—	—
- просроченные более чем 1 год	—	—	5,9	—	5,9
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—	(6,0)	—	(6,0)
Финансовая аренда автотранспорта и оборудования	249,8	31,4	21,9	1,1	304,2
- непросроченные	242,7	15,1	1,5	1,1	260,4
- просроченные менее 30 дней	7,1	8,5	2,9	—	18,5
- просроченные от 30 до 90 дней	—	7,8	1,6	—	9,4
- просроченные более 90 дней и менее, чем 1 год	—	—	6,1	—	6,1
- просроченные более чем 1 год	—	—	9,8	—	9,8
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,9)	(1,8)	(16,5)	(0,1)	(20,3)
Итого кредиты, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	798,3	77,5	47,4	8,0	931,2
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(8,1)	(4,0)	(41,2)	(1,6)	(54,9)
Итого кредиты, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	790,2	73,5	6,2	6,4	876,3

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества и распределение ссуд, предоставленных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Этап 1 на коллективной основе	Этап 2 на коллективной основе	Этап 3 на коллективной основе	Финансовые активы, кредитно- обесцененные на дату перво- начального признания	Итого
Ссуды, предоставленные клиентам					
Ссуды, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Корпоративные ссуды, предоставленные крупному бизнесу	–	0,1	6,7	–	6,8
- непросроченные	–	0,1	–	–	0,1
- просроченные более чем 1 год	–	–	6,7	–	6,7
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(6,7)	–	(6,7)
Корпоративные ссуды, предоставленные среднему бизнесу	–	–	16,7	0,9	17,6
- непросроченные	–	–	0,4	–	0,4
- просроченные более чем 1 год	–	–	16,3	0,9	17,2
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(16,5)	(0,9)	(17,4)
Корпоративные ссуды, предоставленные малому бизнесу	–	–	7,0	–	7,0
- просроченные более чем 1 год	–	–	7,0	–	7,0
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(7,0)	–	(7,0)
Итого ссуд, предоставленных корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	–	0,1	30,4	0,9	31,4
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–	(30,2)	(0,9)	(31,1)
Итого ссуд, предоставленных корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	–	0,1	0,2	–	0,3

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества и распределение ссуд, предоставленных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	12-месячные Этап 1 на коллективной основе	Необесце- ненные за весь срок Этап 2 на коллективной основе	Обесцененные за весь срок Этап 3 на коллективной основе	Приобре- тенные обесцененные финансовые активы, кредитно- обесцененные на дату перво- начального признания	Итого
Ссуды, предоставленные розничным клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Ипотечные ссуды	0,9	0,2	—	—	1,1
Непросроченные	0,9	—	—	—	0,9
Просроченные менее 30 дней	—	0,2	—	—	0,2
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	—	—
Итого ссуд, предоставленных розничным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки)	0,9	0,2	—	—	1,1
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	—	—
Итого ссуд, предоставленных розничным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости	0,9	0,2	—	—	1,1

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под кредитные убытки				
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные	Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные	Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого
Кредиты и займы, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости										
На 1 января 2025 г.	–	0,1	30,4	0,9	31,4	–	–	30,2	0,9	31,1
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Объединение бизнеса	630,3	42,6	21,8	7,0	701,7	9,3	3,4	11,9	0,5	25,1
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	4,7	(4,6)	(0,1)	–	–	0,2	(0,1)	(0,1)	–	–
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(96,5)	96,8	(0,3)	–	–	(3,8)	3,9	(0,1)	–	–
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,2)	(45,1)	45,3	–	–	(0,1)	(3,5)	3,6	–	–
Чистая переоценка резерва убытков	–	–	–	–	–	(3,5)	0,5	3,8	(3,4)	(2,6)
Новые созданные или приобретенные активы	473,4	–	–	–	473,4	7,1	–	–	–	7,1
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(209,2)	(13,9)	(42,4)	(1,7)	(267,2)	(1,1)	(0,2)	(0,7)	(0,1)	(2,1)
Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	172,2	33,2	2,5	(1,7)	206,2	(1,2)	0,6	6,5	(3,5)	2,4
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Списанные суммы	–	–	(7,1)	–	(7,1)	–	–	(7,2)	(0,1)	(7,3)
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	–	–	–	–	–	–	3,8	3,8
Курсовая разница	(6,9)	–	–	–	(6,9)	–	–	–	–	–
Прочие движения	2,7	1,6	(0,2)	1,8	5,9	–	–	(0,2)	–	(0,2)
Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	(4,2)	1,6	(7,3)	1,8	(8,1)	–	–	(7,4)	3,7	(3,7)
На 31 декабря 2025 г.	798,3	77,5	47,4	8,0	931,2	8,1	4,0	41,2	1,6	54,9

Увеличение вероятности дефолта (PD) на 5% привело бы к росту оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на 252 млн руб. Снижение вероятности дефолта на 5% привело бы к снижению оценочного резерва под ОКУ на 252 млн руб. Повышение уровня потерь при дефолте (LGD) на 5% привело бы к росту оценочного резерва под ОКУ на 262 млн руб. Снижение уровня потерь при дефолте на 5% привело бы к снижению ОКУ на 295 млн руб. Изменение ставки резерва по индивидуально оцениваемым кредитам на 10% в большую или меньшую сторону привело бы к росту ОКУ на 431 млн руб. или к снижению ОКУ на 454 млн руб. соответственно.

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под кредитные убытки				
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок		Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок		Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого
Ссуды, предоставленные корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости		Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные				Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные		
На 1 января 2024 г.	–	0,1	41,8	0,9	42,8	–	0,1	41,8	0,9	42,8
Чистая переоценка резерва убытков	–	–	–	–	–	–	(0,1)	(1,1)	–	(1,2)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	–	–	(0,7)	–	(0,7)	–	–	–	–	–
Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	–	–	(0,7)	–	(0,7)	–	(0,1)	(1,1)	–	(1,2)
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Списанные суммы	–	–	(11,9)	–	(11,9)	–	–	(11,9)	–	(11,9)
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	–	–	–	–	–	0,2	–	0,2
Проданные кредиты	–	–	0,1	–	0,1	–	–	0,1	–	0,1
Курсовая разница	–	–	1,0	–	1,0	–	–	1,0	–	1,0
Прочие движения	–	–	0,1	–	0,1	–	–	0,1	–	0,1
Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	–	–	(10,7)	–	(10,7)	–	–	(10,5)	–	(10,5)
На 31 декабря 2024 г.	–	0,1	30,4	0,9	31,4	–	–	30,2	0,9	31,1

Увеличение вероятности дефолта (PD) на 5% привело бы к росту оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) на 0 млн руб. Снижение вероятности дефолта на 5% привело бы к снижению оценочного резерва под ОКУ на 0 млн руб. Повышение уровня потерь при дефолте (LGD) на 5% привело бы к росту оценочного резерва под ОКУ на 0 млн руб. Снижение уровня потерь при дефолте на 5% привело бы к снижению ОКУ на 0 млн руб. Изменение ставки резерва по индивидуально оцениваемым кредитам на 10% в большую или меньшую сторону привело бы к росту ОКУ на 0 млн руб. или к снижению ОКУ на 0 млн руб. соответственно.

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под кредитные убытки				
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные	Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные	Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого
Розничное кредитование										
На 1 января 2025 г.	0,9	0,2	–	–	1,1	–	–	–	–	–
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Объединение бизнеса	0,6	–	0,3	0,6	1,5	–	–	0,1	0,1	0,2
Чистая переоценка резерва убытков	–	–	–	–	–	–	–	0,2	(0,3)	(0,1)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1,5)	(0,2)	–	(0,6)	(2,3)	–	–	–	–	–
Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	(0,9)	(0,2)	0,3	–	(0,8)	–	–	0,3	(0,2)	0,1
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Списанные суммы	–	–	(0,2)	–	(0,2)	–	–	(0,2)	–	(0,2)
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	–	–	–	–	–	–	0,4	0,4
Проданные кредиты	–	–	(0,1)	–	(0,1)	–	–	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	–	–	(0,3)	–	(0,3)	–	–	(0,3)	0,2	(0,1)
На 31 декабря 2025 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

Ссуды, оцениваемые по амортизированной стоимости, предоставлены, главным образом, на территории России предприятиям в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Железнодорожный транспорт	229,8	0,1
Лизинг	135,4	2,5
Готовая недвижимость	101,9	—
Горнодобывающая промышленность	73,3	—
Драгоценные металлы и ювелирная промышленность	60,5	—
Газодобывающая промышленность (включая транспортировку)	60,1	—
Строительные проекты	42,9	—
Инфраструктурное строительство	38,3	0,1
Черная металлургия	37,5	—
Водный транспорт	35,4	—
Транспортные и логистические услуги	14,8	—
Услуги	14,6	0,3
Телекоммуникации	14,5	0,6
Услуги финансового рынка	12,9	—
Жилищное и коммерческое строительство и операции с недвижимостью (кроме сегментов, выделенных отдельно)	12,1	12,2
Цветная металлургия	10,1	—
Автомобильный транспорт	8,7	—
Оптовая торговля (кроме сегментов, выделенных отдельно)	8,5	0,8
Нефтедобывающая и нефтеперерабатывающая промышленность (включая транспортировку)	7,6	—
Промышленность строительных материалов и минеральной продукции	5,6	5,7
Химическая промышленность (кроме сегментов, выделенных отдельно)	2,8	0,5
Машиностроение и металлообработка (кроме сегментов, выделенных отдельно)	1,3	1,3
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	0,9	1,0
Атомная промышленность	0,5	—
Пищевая промышленность	0,4	—
Оборонная промышленность	0,3	0,4
Жилищно-коммунальное хозяйство	0,2	—
Здравоохранение	0,1	—
Образование, научные исследования и разработки	0,1	0,1
Страхование	0,1	0,1
Генерация	—	4,1
Физические лица	—	1,1
Розничная торговля бытовыми и пищевыми товарами	—	0,7
Массмедиа. Издательская и полиграфическая деятельность	—	0,6
Информационные технологии	—	0,2
Государственное и муниципальное управление (кроме сегментов, выделенных отдельно)	—	0,1
Кредиты, предоставленные клиентам, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	931,2	32,5
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(54,9)	(31,1)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	876,3	1,4

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости (продолжение)

Ниже приведен эффект от обеспечения на резервы:

	Эффект на резервы от обеспечения 31 декабря 2025 г.	Эффект на резервы от обеспечения 31 декабря 2024 г.
Коммерческое кредитование	(7)	—
Финансовые активы, этап 1	(2)	—
Финансовые активы, этап 2	(3)	—
Финансовые активы, этап 3	(2)	—
Финансовые активы, кредитно-обесцененные на дату первоначального признания	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—
Розничное кредитование	—	—
Финансовые активы, этап 1	—	—
Финансовые активы, этап 2	—	—
Финансовые активы, этап 3	—	—
Финансовые активы, кредитно-обесцененные на дату первоначального признания	—	—

Обеспечение по корпоративным кредитам представляет из себя залог недвижимости, залог имущества, залог ценных бумаг, залог поступлений по контрактам, поручительства предприятий и банков.

Обеспечение по розничным кредитам представляет из себя залог недвижимости, залог транспортных средств и прочего имущества, залог ценных бумаг, залог поступлений по контрактам, поручительства компаний.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы был 1 заемщик, с общей суммой ссудной задолженности, превышающей 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовала задолженность, превышающая 10% капитала Группы.

12. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде автотранспорта и оборудования

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Валовые инвестиции в финансовую аренду	452,7	—
За вычетом незаработанного дохода по финансовой аренде	(148,5)	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду до вычета резерва	304,2	—
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(20,2)	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	284,0	—
Будущие минимальные арендные платежи		
До 1 года	160,6	—
От 1 года до 2 лет	101,6	—
От 2 до 3 лет	80,3	—
От 3 до 4 лет	37,1	—
От 4 до 5 лет	26,8	—
Более 5 лет	46,2	—
Минимальные арендные платежи	452,6	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду		
До 1 года	124,9	—
От 1 года до 2 лет	72,7	—
От 2 до 3 лет	46,4	—
От 3 до 4 лет	17,5	—
От 4 до 5 лет	10,4	—
Более 5 лет	12,1	—
Чистые инвестиции в финансовую аренду	284,0	—

13. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	243,5	—
Корпоративные облигации	62,0	—
Облигации выпущенные банками	26,8	20,1
Корпоративные акции	0,2	—
Корпоративные еврооблигации	0,2	—
Муниципальные облигации	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332,7	20,1

13. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года были заключены сделки репо в отношении Клиринговых сертификатов участия (далее – «КСУ»).

На покупку КСУ Банк перевел в имущественный пул НКО НКЦ (АО) облигации федерального займа, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в количестве 243 565 тысяч штук, стоимость которых составляет 235,7 млрд руб. На это количество НКО НКЦ (АО) выпустил 212 151 996 350 штук КСУ по номинальной стоимости 1,00 рубль. Из них в репо было передано 201 500 000 000 штук КСУ на сумму 201,5 млрд руб. под обязательство по поставке денежных средств в размере 201,5 млрд руб. (Примечание 19) (срок исполнения по сделкам – январь 2026 года).

На 31 декабря 2025 года все инвестиционные ценные бумаги Группы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены к стадии 1 модели ожидаемых кредитных убытков.

На 31 декабря 2025 года облигации федерального займа РФ превышали 10% от общей суммы инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Облигации выпущенные банками включают в себя субординированные облигации Банка ВТБ (ПАО) по состоянию на 31 декабря 2025 года имеющие балансовую стоимость 8,2 млрд рублей, срок погашения до апреля 2031 года и купонный доход 7,6% (на 31 декабря 2024 года: балансовая стоимость 5,7 млрд рублей, срок погашения до апреля 2031 года, купонный доход 7,6%), а также субординированные бессрочные облигации Банка ВТБ (ПАО), с возможностью погашения по усмотрению эмитента по состоянию на 31 декабря 2025 года имеющие балансовую стоимость 18,5 млрд рублей и купонный доход 3,75%-20,75% (на 31 декабря 2024 года: балансовая стоимость 14,3 млрд рублей, купонный доход 3,75%-22,75%).

14. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации	706,3	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	343,8	–
Муниципальные облигации	5,2	–
Облигации выпущенные банками	0,7	–
Еврооблигации выпущенные банками	–	–
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,1)	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 054,9	–

На 31 декабря 2025 года все инвестиционные ценные бумаги Группы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости, отнесены к стадии 1 модели ожидаемых кредитных убытков.

15. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Незавершенное строительство, офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость						
Остаток на 1 января 2025 г.	0,6	6,9	2,1	0,6	0,1	10,3
Поступления	—	—	2,7	8,5	2,2	13,4
Выбытие и списание	—	(8,7)	(8,1)	(5,7)	(4,1)	(26,6)
Переводы между категориями	—	(0,5)	(2,9)	—	—	(3,4)
Объединение бизнеса	0,3	27,3	32,7	43,6	6,7	110,6
Выбытие дочерних компаний	—	(3,0)	(0,2)	—	—	(3,2)
Обесценение и восстановление обесценения	(0,1)	(1,2)	(0,3)	(2,5)	0,3	(3,8)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	0,8	20,8	26,0	44,5	5,2	97,3
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2025 г.	—	—	(1,6)	(0,4)	—	(2,0)
Амортизационные отчисления	—	(0,4)	(4,6)	(2,9)	(1,0)	(8,9)
Амортизационные отчисления от небанковской деятельности	—	—	(0,3)	—	—	(0,3)
Выбытие и списание	—	—	2,4	5,7	0,8	8,9
Переводы между категориями	—	—	1,0	—	—	1,0
Выбытие дочерних компаний	—	—	0,1	—	—	0,1
Объединение бизнеса	—	—	(12,1)	(27,5)	(2,2)	(41,8)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	—	(0,4)	(15,1)	(25,1)	(2,4)	(43,0)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.	0,8	20,4	10,9	19,4	2,8	54,3

В течение 2025 года были осуществлены переводы между категориями основных средств и инвестиционной недвижимости на сумму 0,5 млрд рублей (Примечание 16).

15. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Земля	Здания и сооруже- ния	Незавер- шенное строи- тельство, офисное и компью- терное оборудо- вание	Нематери- альные активы	Активы в форме права пользо- вания	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость						
Остаток на 1 января 2024 г.	0,6	7,1	2,2	0,8	0,1	10,8
Поступления	—	—	0,5	0,3	—	0,8
Выбытие и списание	(0,1)	(0,2)	(0,4)	(0,1)	—	(0,8)
Переводы между категориями	—	(0,2)	(0,2)	—	—	(0,4)
Обесценение и списание основных средств и нематериальных активов, признанные в отчете о прибылях и убытках	—	(0,4)	—	(0,4)	—	(0,8)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	—	(0,5)	—	—	—	(0,5)
Влияние переоценки	0,1	1,1	—	—	—	1,2
Остаток на 31 декабря 2024 г.	0,6	6,9	2,1	0,6	0,1	10,3
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2024 г.	—	(0,4)	(1,4)	(0,3)	—	(2,1)
Амортизационные отчисления	—	(0,1)	(0,3)	(0,1)	—	(0,5)
Амортизационные отчисления от небанковской деятельности	—	—	(0,1)	—	—	(0,1)
Выбытие и списание	—	—	0,2	—	—	0,2
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	—	0,5	—	—	—	0,5
Остаток на 31 декабря 2024 г.	—	—	(1,6)	(0,4)	—	(2,0)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.	0,6	6,9	0,5	0,2	0,1	8,3

В течение 2024 года были осуществлены переводы между категориями основных средств и инвестиционной недвижимости на сумму 0,2 млрд рублей (Примечание 16).

Группа не производила переоценку основных средств в 2025 году.

16. Инвестиционная недвижимость

	2025 г.	2024 г.
Инвестиционная недвижимость на 1 января	18,0	18,7
Поступления	0,4	0,4
Выбытия	(2,3)	(3,3)
Переводы между категориями	0,5	0,2
Переводы между типами	—	0,2
Переоценка с учетом рыночных изменений	0,8	1,8
Объединение бизнеса	13,2	—
Инвестиционная недвижимость на 31 декабря	30,6	18,0

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

17. Прочие активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	7,4	1,0
Дебиторская задолженность лизингополучателей по возмещению НДС к уплате в бюджет	5,1	—
Денежные средства на брокерских счетах	1,1	—
Маржин коллы и иные гарантийные депозиты переданные	0,7	—
Требования по комиссиям	0,5	—
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	0,4	—
Прочие	5,0	—
Итого прочие финансовые активы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	20,2	1,0
Резервы под ожидаемые кредитные убытки (примечание 26)	(7,1)	—
Итого прочие финансовые активы	13,1	1,0
Прочие нефинансовые активы		
Возвращенные объекты по расторгнутым договорам лизинга	25,2	—
Требования по текущему налогу на прибыль	13,8	1,8
Активы в результате страховой деятельности	4,8	—
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	3,2	0,6
Драгоценные металлы	1,8	—
Имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности	1,7	0,7
Канцелярские товары и товарно-материальные запасы	0,3	—
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	0,2	—
Прочее	4,2	0,8
Итого прочие активы за минусом резерва	55,2	3,9
Итого прочие активы	68,3	4,9

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний

В таблице ниже представлена информация об активах по справедливой стоимости, в которые инвестированы премии НПФ и СК, полученные по договорам с признаками прямого участия:

	31 декабря 2025 г.	
	НПФ	СК
Денежные средства и краткосрочные активы	0,6	—
Средства в банках	194,3	—
Торговые финансовые активы	516,9	4,6
Инвестиционные финансовые активы	488,9	0,2
Прочие активы	—	—

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний (продолжение)

В таблице ниже представлены результаты деятельности страховых компаний (СК) и негосударственных пенсионных фондов (НПФ):

	2025 г.	
	НПФ	СК
<i>Инвестирование пенсионных обязательств</i>		
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	87,7	–
Прочие процентные доходы	58,4	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52,2	–
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам	0,1	–
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	2,7	–
Прочие процентные доходы	0,6	–
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,2	–
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Итого результат инвестирования активов негосударственных пенсионных фондов	201,9	–
Финансовые расходы страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов, отраженные в составе прибыли и убытков	(185,9)	(36,2)
Выручка по договорам, оцениваемым с применением подхода распределения премии (ПРП)	–	97,0
Выручка, признанная в связи с изменениями в составе обязательств, оцениваемых с применением иной модели, чем ПРП:	53,5	17,1
Высвобождение ожидаемых убытков и расходов по выполнению договоров	46,8	2,4
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	5,4	10,8
Высвобождение аквизиционных денежных потоков	1,0	3,9
Высвобождение рисков поправки в связи с истечением срока	0,3	0,1
Прочее	–	(0,1)
Итого выручка по страхованию и перестрахованию от деятельности страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов	53,5	114,1
Страховые выплаты	(26,6)	(50,7)
Возврат убытков/(убытки) по обременительным договорам	1,0	(0,8)
Высвобождение аквизиционных денежных потоков	(1,0)	(37,8)
Изменения в обязательствах по возникшим убыткам	–	0,9
Прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(28,5)	(14,6)
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	–	(2,3)
Расходы по страхованию	(55,1)	(105,3)
Итого расходы по страхованию и перестрахованию от деятельности страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов	14,4	(27,4)

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний (продолжение)

Расшифровка остатков требований и обязательств НПФ и СК в разрезе оставшейся части покрытия и возникших убытков представлена ниже:

	2025 г.	
	Оцениваемые с применением ПРП	Оцениваемые с применением иной модели, чем ПРП
Требования СК по договорам удерживаемого перестрахования		
Активы по перестрахованию	4,8	—
	—	—
Обязательства НПФ по пенсионному страхованию		
Обязательства по оставшейся части покрытия	—	1 133,4
Обязательства по возникшим убыткам	—	4,2
Итого обязательства по пенсионному страхованию	—	1 137,6
Обязательства СК по прочим видам страхования		
Обязательства по оставшейся части покрытия	25,4	274,3
Обязательства по возникшим убыткам	28,6	8,8
Итого обязательства по прочим видам страхования	54,0	283,1

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний (продолжение)

Сверка исходящих остатков обязательств по страхованию, оцениваемых с применением иной модели, чем ПРП, по компонентам оценки:

2025 г.	Ожидаемая текущая дисконтиро- ванная стоимость денежных потоков	Поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмот- ренные договором услуги	Итого
Обязательства НПФ по пенсионному страхованию				
Остаток на 1 января	865,3	3,9	49,8	919,0
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода				
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	—	—	(5,4)	(5,4)
Высвобождение рисков поправки в связи с истечением срока риска	—	(0,3)	—	(0,3)
Корректировки на основе опыта	8,3	—	—	8,3
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов				
Договоры, первоначально признанные в течение периода	0,3	0,2	0,8	1,3
Изменения оценок, которые корректируют маржу	(26,7)	2,4	24,3	—
Убытки/(возврат убытков) по обременительным договорам	(2,5)	0,2	—	(2,3)
Финансовые (доходы)/расходы:				
- отраженные в составе прибылей и убытков	185,5	—	0,4	185,9
- отраженные в составе прочего совокупного дохода	32,6	—	—	32,6
Денежные потоки:				
Полученные страховые премии	110,0	—	—	110,0
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(108,3)	—	—	(108,3)
Аквизиционные денежные потоки	(3,1)	—	—	(3,1)
Прочие изменения	(0,1)	—	—	(0,1)
Остаток на 31 декабря	1 061,3	6,4	69,9	1 137,6
Обязательства СК по прочему страхованию				
Остаток на 1 января	142,9	0,3	20,5	163,7
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода				
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	—	—	(10,8)	(10,8)
Высвобождение рисков поправки в связи с истечением срока риска	—	(0,1)	—	(0,1)
Корректировки на основе опыта	3,8	—	—	3,8
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов				
Договоры, первоначально признанные в течение периода	(12,4)	0,1	12,4	0,1
Изменения оценок, которые корректируют маржу	0,6	—	(0,6)	—
Убытки/(возврат убытков) по обременительным договорам	(0,1)	—	—	(0,1)
Изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов				
Изменения в обязательствах по возникшим требованиям	1,0	—	—	1,0
Финансовые расходы	—	—	—	—
- отраженные в составе прибылей и убытков	31,2	—	2,6	33,8
Влияние изменений валютных курсов	(3,4)	—	(0,1)	(3,5)
Денежные потоки:				
Полученные страховые премии	147,2	—	—	147,2
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(37,7)	—	—	(37,7)
Аквизиционные денежные потоки	(12,2)	—	—	(12,2)
Прочие изменения	(1,5)	—	(0,6)	(2,1)
Остаток на 31 декабря	259,4	0,3	23,4	283,1

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний (продолжение)

Влияние новых договоров на чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования на 31 декабря 2025 года:

Наименование показателя	Необременительные договоры	Обременительные договоры	Итого
Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	130,9	101,4	232,3
- аквизиционные денежные потоки	4,9	5,0	9,9
- убытки и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	126,0	96,4	222,4
Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	(144,2)	(100,2)	(244,4)
Рисковая поправка на нефинансовый риск	0,1	0,2	0,3
Маржа за предусмотренные договором услуги	13,2	—	13,2

Нижe представлен анализ маржи по договорам страхования, негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, которые на дату перехода были оценены с применением модифицированного ретроспективного подхода или подхода на основе справедливой стоимости.

	31 декабря 2025 г.			Итого
	Договоры, оцененные с применением модифицированного ретроспективного подхода	Договоры, оцененные с применением подхода на основе справедливой стоимости	Прочие договоры	
Маржа за предусмотренные договором пенсионного страхования услуги на начало периода	20,5	—	49,8	70,3
Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:	(10,8)	—	(5,4)	(16,2)
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(10,8)	—	(5,4)	(16,2)
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	11,8	—	25,1	36,9
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	12,4	—	0,8	13,2
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(0,6)	—	24,3	23,7
Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	2,5	—	0,4	2,9
Прочее движение	(0,7)	—	—	(0,7)
Маржа за предусмотренные договором пенсионного страхования услуги на конец периода	23,3	—	69,9	93,2

18. Деятельность пенсионных фондов и страховых компаний (продолжение)

Ниже представлены сроки, в которые Группа предполагает признать в составе прибылей и убытков МПДУ по договорам страхования и пенсионного страхования, оцениваемым с применением иной модели, чем ПРП, учтенную в составе обязательств по страхованию по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
МПДУ НПФ по пенсионному страхованию	5,5	5,0	4,6	4,2	3,9	15,1	31,6	69,9
МПДУ СК по прочим видам страхования	7,1	5,4	3,6	2,7	1,6	2,0	0,9	23,3

Сверка исходящих остатков обязательств по страхованию в разрезе оставшейся части покрытия и возникших убытков:

	Обязательства по оставшейся части покрытия (все модели оценки)		Обязательства по возникшим убыткам Оцениваемые с применением ПРП		
	Исключая компонент убытка	Компонент убытка	Оцениваемые с применением иной модели, чем ПРП	Ожидаемая текущая дисконтированная стоимость денежных потоков	
				Поправка на нефинансовый риск	
2025 г.					
Обязательства НПФ по пенсионному страхованию					
Остаток на 1 января	911,5	3,6	3,9	—	—
Выручка по страхованию	(53,5)	—	—	—	—
Расходы по страхованию	—	—	—	—	—
Возникшие требования и прочие расходы	—	—	55,5	—	—
Высвобождение аквизиционных денежных потоков	1,0	—	—	—	—
Убытки/возврат убытков по обременительным договорам	—	(1,4)	—	—	—
Инвестиционные составляющие	(53,1)	—	53,1	—	—
Финансовые (доходы)/расходы	—	—	—	—	—
- отраженные в составе прибылей и убытков	185,9	—	—	—	—
- отраженные в составе прочего совокупного дохода	32,6	—	—	—	—
Денежные потоки:					
Полученные страховые премии	110,0	—	—	—	—
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	—	—	(108,3)	—	—
Аквизиционные денежные потоки	(3,1)	—	—	—	—
Прочие изменения	(0,1)	—	—	—	—
Остаток на 31 декабря	1 131,2	2,2	4,2	—	—
Обязательства СК по прочему страхованию					
Остаток на 1 января	186,9	0,3	6,3	21,1	1,8
Выручка по страхованию	(114,1)	—	—	—	—
Расходы по страхованию	—	—	—	—	—
Возникшие требования и прочие расходы	4,3	(0,5)	1,9	56,8	(0,5)
Высвобождение аквизиционных денежных потоков	42,6	—	—	—	—
Убытки/возврат убытков по обременительным договорам	—	0,7	—	—	—
Изменения по услугам прошлых периодов – изменения в обязательствах по возникшим требованиям	—	—	0,9	(0,8)	0,1
Инвестиционные составляющие	(38,1)	—	38,1	—	—
Финансовые расходы	—	—	—	—	—
- отраженные в составе прибылей и убытков	34,0	—	0,1	2,1	—
Влияние изменений валютных курсов	(3,5)	—	(0,1)	—	—
Денежные потоки:					
Полученные страховые премии	238,6	—	—	—	—
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	—	—	(37,7)	(57,2)	—
Аквизиционные денежные потоки	(51,5)	—	—	—	—
Прочие	(1,3)	—	(0,8)	1,8	—
Остаток на 31 декабря	297,9	0,5	8,7	23,8	1,4

19. Средства банков

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средства банков	1 036,9	8,7
Ссуды по соглашениям РЕПО от банков и других финансовых учреждений	201,5	–
Корреспондентские счета других банков	4,0	17,5
Средства банков	1 242,4	26,2

В составе строки «Ссуды по соглашениям РЕПО от банков и других финансовых учреждений» на 31 декабря 2025 года отражены средства по договорам репо с НКО НКЦ (АО) в сумме 201,5 млрд рублей (на 31 декабря 2024 года соглашения прямого РЕПО отсутствовали). Переданное обеспечение по соглашениям РЕПО раскрыто в Примечании 13 «Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года средства банков представлены межбанковскими депозитами и денежными средствами, которые были привлечены от 3-х банков-контрагентов.

20. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Государственные и муниципальные учреждения		
Срочные депозиты	154,6	–
Прочие юридические лица		
Текущие/расчетные счета	5,1	0,9
Срочные счета	40,8	0,4
Итого средства юридических лиц	200,5	1,3
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	42,1	2,7
Срочные счета	9,9	–
Итого средства физических лиц	52,0	2,7
Итого средств клиентов	252,5	4,0

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой не были привлечены средства, превышающие 10% капитала Группы.

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 9,9 млрд руб. (31 декабря 2024 года: 0 млрд руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

20. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка средств клиентов по отраслям:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Государственные органы и субъекты	154,6	61,2%	—	0,0%
Финансы и инвестиции	42,3	16,9%	—	0,0%
Строительство и недвижимость	1,3	0,5%	0,2	5,0%
Услуги	1,1	0,4%	0,5	12,5%
Добывающая и обрабатывающая промышленность	0,5	0,2%	—	0,0%
Торговля	0,3	0,1%	—	0,0%
Здравоохранение	0,1	0,0%	—	0,0%
Логистика	0,1	0,0%	—	0,0%
Пищевая промышленность	0,1	0,0%	0,6	15,0%
Легкая промышленность	—	0,0%	—	0,0%
Прочие	—	0,0%	—	0,0%
Физические лица	52,1	20,7%	2,7	67,5%
Итого средства клиентов	252,5	100,0%	4,0	100,0%

21. Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»

29 сентября 2011 года Группой были привлечены средства от ГК «АСВ» в размере 294,8 млрд руб. под 0,51% годовых на срок 10 лет в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению Банка (Примечание 2).

В четвертом квартале 2014 года ГК «АСВ» дало согласие на продление срока займа в связи с негативным влиянием текущей политической и макроэкономической ситуации на Банк и его клиентов, которая также оказывала влияние на реализацию ПФО. В декабре 2014 года ЦБ РФ и ГК «АСВ» утвердили продление срока займа до сентября 2026 года под процентную ставку 0,51% годовых.

Группа учла данное продление как прекращение признания ранее существовавшего займа балансовой стоимостью 166,9 млрд руб. и признание нового займа по оценочной справедливой стоимости 67,7 млрд руб. в соответствии с правилами учета прекращения признания финансовых обязательств. Группа оценила справедливую стоимость на основе условной рыночной ставки в 14,06%, определенной в соответствии с рыночными данными по государственным долговым инструментам с аналогичными сроками погашения, включая ставку доходности по ОФЗ, модифицированную на оценочный кредитный спрэд Группы. Группа признала разницу в сумме 99,2 млрд руб. между балансовой стоимостью ранее существовавшего займа и оценочной справедливой стоимостью нового займа в качестве дохода в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с правилами учета государственных субсидий.

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость депозита составила 241,5 млрд руб. (на 31 декабря 2024 года: 213,0 млрд руб.).

Согласно условиям депозитного договора, в случае, если проблемные базовые активы обеспечивают результат, превосходящий изначально ожидаемый, Группа должна выплатить соответствующую часть депозита. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года не было признано убытка от досрочного погашения депозита (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: не было признано убытка).

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные расходы	24,8	—
Авансы, полученные от лизингополучателей	3,0	—
Обязательства по договорам аренды	2,8	—
Заблокированные обязательства	2,3	—
Средства в расчетах	1,1	1,2
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	1,5	—
Прочее	0,1	—
Итого прочие финансовые обязательства	35,6	1,2
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	14,2	—
Задолженность перед персоналом и начисленные премии	6,2	0,7
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2,2	—
Резервы по обязательствам, некредитного характера	1,1	0,4
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	1,3	—
Обязательства по текущему налогу на прибыль	0,1	0,3
Резервы по торговым гарантиям	—	—
Прочее	2,6	2,3
Итого прочие нефинансовые обязательства	27,7	3,7
Итого прочие обязательства	63,3	4,9

23. Выпущенные ценные бумаги

Выпущенные ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации, выпущенные на местном рынке	5,6	—
Векселя выпущенные	0,1	—
Выпущенные ценные бумаги	5,7	—

По состоянию на 31 декабря 2025 года по выпущенным облигациям купон составил от 0,01% до 17,75% со сроком погашения от 2026 года до 2028 года.

24. Уставный капитал

В соответствии с принятым решением 26 июня 2025 года Общим собранием акционеров Банка о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала 2025 года Банк выплатил дивиденды в размере 22,2 млрд руб. (33 рубля 45 копеек на одну обыкновенную акцию).

В соответствии с принятым решением 27 июня 2025 года Общим собранием акционеров Банка о выплате (объявлении) дивидендов по результатам 2024 года Банк выплатил дивиденды в размере 46 млрд руб. (69 рублей 31 копейка на одну обыкновенную акцию).

В соответствии с принятым решением 28 августа 2025 года Общим собранием акционеров Банка о выплате (объявлении) дивидендов по результатам второго квартала 2025 года Банк выплатил дивиденды в размере 38,8 млрд руб. (58 рублей 49 копеек на одну обыкновенную акцию).

24. Уставный капитал (продолжение)

В соответствии с принятым решением 28 ноября 2025 года Общим собранием акционеров Банка о выплате (объявлении) дивидендов по результатам третьего квартала 2025 года Банк выплатил дивиденды в размере 15,5 млрд руб. (23 рубля 30 копеек на одну обыкновенную акцию).

В 2025 году Группа выплатила 0,3 млрд руб. дивидендов в части присоединенных обязательств по итогам объединения с АО «Саровбизнесбанк».

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акциях:

	31 декабря 2025 г.	
	Количество акций (шт.)	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 г.	183 415 960,0	18,3
Увеличение акционерного капитала (прим. 1, 8)	480 603 570,0	48,1
31 декабря 2025 г.	664 019 530,0	66,4
Итого уставный капитал	664 019 530,0	66,4

25. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты и авансы клиентам	88,6	0,3
Корреспондентские счета и средства в других банках	75,2	65,6
Инвестиционные финансовые активы	168,8	4,0
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	332,6	69,9
Прочие процентные доходы	106,6	0,9
Итого процентные доходы	439,2	70,8
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Средства клиентов	(23,9)	(2,5)
Субординированная задолженность	(11,6)	(11,6)
Средства банков	(229,2)	(0,4)
Средства, полученные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	(29,9)	(26,4)
Прочие заемные средства	(1,7)	–
Итого процентные расходы	(296,3)	(40,9)
Чистые процентные доходы	142,9	29,9

26. Резервы под обесценение и прочие резервы

Анализ изменений по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года приведен ниже:

Анализ изменений резервов под ОКУ по прочим финансовым активам приведен ниже:	Валовая балансовая стоимость					Оценочный резерв под кредитные убытки				
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок		Приобретенные кредитно-обесцененные	Итого	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок		Приобретенные кредитно-обесцененные	Итого
		Не кредитно-обесцененные	Кредитно-обесцененные				Не кредитно-обесцененные	Кредитно-обесцененные		
На 1 января 2025 г.	1,0	–	–	–	1,0	–	–	–	–	–
<i>Движения с влиянием на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Активы, полученные результате объединения бизнеса	18,3	0,2	5,2	1,0	24,7	1,3	0,1	3,4	1,0	5,8
Переводы и изменение оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки:										
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(1,9)	1,9	–	–	–	–	–	–	–	–
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(0,4)	(1,3)	1,7	–	(0,0)	–	–	–	–	–
Чистая переоценка резерва убытков	(5,0)	(0,1)	(0,4)	0,6	(4,9)	0,6	–	1,1	(1,2)	0,5
Новые созданные или приобретенные активы	3,7	–	–	–	3,7	–	–	–	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3,1)	(0,1)	(0,4)	–	(3,6)	–	–	–	–	–
Итого изменения, влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	11,6	0,6	6,1	1,6	19,9	1,9	0,1	4,5	(0,2)	6,3
<i>Движения без влияния на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки в течение отчетного периода:</i>										
Списанные суммы	–	–	(0,1)	(0,1)	(0,2)	–	–	(0,1)	(0,1)	(0,2)
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	–	–	–	–	–	–	1,2	1,2
Курсовая разница	–	–	(0,4)	(0,1)	(0,5)	–	–	(0,1)	(0,1)	(0,2)
Активы, которые были проданы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Итого изменения, не влияющие на расходы по резерву под ожидаемые кредитные убытки, за отчетный период	–	–	(0,5)	(0,2)	(0,7)	–	–	(0,2)	1,0	0,8
На 31 декабря 2025 г.	12,6	0,6	5,6	1,4	20,2	1,9	0,1	4,3	0,8	7,1

26. Резервы под обесценение и прочие резервы (продолжение)

Анализ изменений по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года приведен ниже:

	2024 г.			Итого
	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок – не кредитно- обесценен- ные	ОКУ за весь срок – кредитно- обесценен- ные	
Остаток на 1 января	–	–	0,1	0,1
Чистая переоценка резерва под убытки	–	–	(0,1)	(0,1)
Остаток на 31 декабря	–	–	–	–

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Прим.	ОКУ за 12 месяцев	ОКУ за весь срок		Приобре- тенные кредитно- обесце- ненные	Итого
			Не кредитно- обесце- ненные	Кредитно- обесце- ненные		
Средства в кредитных организациях	11	(0,1)	–	–	–	(0,1)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	1,2	(0,6)	(6,8)	3,7	(2,5)
Восстановление резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		1,1	(0,6)	(6,8)	3,7	(2,6)
Прочие финансовые активы		(0,6)	–	(1,1)	1,2	(0,5)
Обязательства по предоставлению кредитов		–	–	–	–	–
Финансовые гарантии и аккредитивы		–	–	–	–	–
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам, неиспользованным кредитным линиями, аккредитивам и финансовым гарантиям		(0,6)	–	(1,1)	1,2	(0,5)
Итого прибыль от восстановления		0,5	(0,6)	(7,9)	4,9	(3,1)

27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Субордини- рованная задолжен- ность	Средства, привле- ченные от ГК «АСВ»	Выпущенные ценные бумаги	Итого обяза- тельства по финансовой деятель- ности
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	97,9	213,0	–	310,9
Присоединение Банка ФК Открытие	0,2	–	2,1	2,3
Погашение	(11,5)	(1,4)	(0,7)	(13,6)
Выпуск облигаций	–	–	6,0	6,0
Процентный расход	11,6	29,9	–	41,5
Прочее	–	–	(1,7)	(1,7)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	98,2	241,5	5,7	345,4

	Субордини- рованная задолженность	Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	Итого обязательства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	97,8	187,9	285,7
Погашение процентных расходов	(11,5)	(1,3)	(12,8)
Начисление процентных расходов	11,6	26,4	38,0
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	97,9	213,0	310,9

28. Расходы на персонал и прочие административные расходы

Расходы на персонал и прочие административные расходы включают в себя следующие позиции:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Расходы на персонал	(13,0)	(1,5)
Прочие административные расходы	(11,2)	(0,8)
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(5,4)	(0,3)
Итого общие и административные расходы	(29,6)	(2,6)

29. Доходы и расходы от небанковской деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Доходы от реализации имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности	6,1	7,7
Выручка от реализации продукции по небанковской деятельности	1,8	0,7
Итого доходы от небанковской деятельности	7,9	8,4
Расходы на содержание персонала по небанковской деятельности	(1,7)	(1,3)
Административные расходы по небанковской деятельности	(2,4)	(2,3)
Себестоимость реализованной продукции по небанковской деятельности	(0,3)	(0,6)
Расходы, связанные с реализацией имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности	(1,1)	(1,1)
Итого расходы от небанковской деятельности	(5,5)	(5,3)

30. Налог на прибыль

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	19,2	6,1
(Начисление)/уменьшение отложенного налога – возникновение и уменьшение временных разниц	5,4	(13,2)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль	24,6	(7,1)

В 2025 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% по купонному доходу, полученному от ОФЗ, а так же отдельным видам облигаций российских эмитентов и 25% по остальным видам доходов и расходов (в 2024 году: 15% и 20%, соответственно).

	2025 г.	2024 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	103,2	32,6
Теоретические налоговые расходы/(доходы) по ставке 25%	25,8	6,5
- Изменение в непризнанных отложенных налогах	–	0,7
- Доход по ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(2,7)	(0,2)
- Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	1,1	–
- Корректировки, признанные в периоде по текущим налогам предыдущих периодов	–	1,9
- Эффект от изменений налоговых ставок	–	(16,0)
- Прочее	0,4	–
Налог на прибыль за год	24,6	(7,1)

30. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25% в 2025 году (в 2024 году: 20%). Банк и его дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

12 июля 2024 года был подписан 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». Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%. Так, налог на прибыль за 2024 год подлежит уплате в бюджет по ставке 20%, а начиная с 2025 года – по новой ставке 25%. Закон вступает в силу с 1 января 2025 года. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным после 1 января 2007 года увеличилась с 15% до 20%.

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не имела временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также в совместные предприятия, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство.

30. Налог на прибыль (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц				Возникновение и уменьшение временных разниц				Поступление при объединении бизнеса	2025 г.
	2023 г.	Увеличение/уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение прочего совокупного дохода	Поступление при объединении бизнеса	2024 г.	Увеличение/уменьшение) прибыли или убытка	Увеличение прочего совокупного дохода	Отнесение на счет нераспределенной прибыли		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и налоговых убытков к переносу										
Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки	14,8	6,4	—	—	21,2	(13,2)	—	(0,3)	2,6	10,3
Убытки по основным средствам	10,3	3,3	(0,5)	—	13,1	(0,5)	0,2	—	0,2	13,0
Налоговые убытки к переносу	50,6	4,4	—	—	55,0	6,8	—	—	79,6	141,4
Справедливая стоимость ценных бумаг	0,9	(2,2)	1,8	—	0,5	1,7	0,5	—	13,0	15,7
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	1,0	(0,9)	—	—	0,1	0,6	—	—	—	0,7
Прочее	4,0	0,7	—	—	4,7	(12,2)	—	—	9,8	2,3
Отложенные налоговые активы	81,6	11,7	1,3	—	94,6	(16,8)	0,7	(0,3)	105,2	183,4
Непризнанные отложенные налоговые активы	(0,7)	(0,3)	(0,4)	—	(1,4)	(1,1)	—	0,3	(3,5)	(5,7)
Отложенный налоговый актив	80,9	11,4	0,9	—	93,2	(17,9)	0,7	—	101,7	177,7
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц										
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости	(1,4)	(0,6)	—	—	(2,0)	—	—	—	(0,5)	(2,5)
Основные средства	—	—	—	—	—	2,2	—	—	(2,4)	(0,2)
Прочие заемные средства	(15,4)	2,4	—	—	(13,0)	7,5	—	—	—	(5,5)
Операции финансового лизинга и обратной аренды без учета резервов	—	—	—	—	—	2,1	—	—	(16,0)	(13,9)
Прочее	(0,1)	—	—	—	(0,1)	0,7	0,1	(0,1)	(1,0)	(0,4)
Отложенное налоговое обязательство	(16,9)	1,8	—	—	(15,1)	12,5	0,1	(0,1)	(19,9)	(22,5)
Чистый отложенный налоговый актив	65,2	13,9	0,9	—	80,0	(8,2)	0,8	(0,1)	93,6	166,1
Чистое отложенное налоговое обязательство	(1,2)	(0,7)	—	—	(1,9)	2,8	—	—	(11,8)	(10,9)

31. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы считает, что размер сформированного резерва по данным судебным искам адекватно отражает риск оттока ресурсов в случае принятия судом решения с неблагоприятным исходом для Группы.

32. Управление рисками

По итогам проведенной в 2025 году идентификации рисков наиболее значимыми для Банка являются следующие виды риска: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, риск кредитной концентрации на группу заемщиков как подвид риска концентрации, операционный риск. Изменений в перечне наиболее значимых рисков относительно идентификации рисков, проведенной в 2024 году, не было; значимыми являются кредитный риск контрагента как подвид кредитного риска, а также следующие подвиды риска концентрации: риск отраслевой кредитной концентрации, риск страновой кредитной концентрации, риск концентрации видов обеспечения, риск концентрации финансовых инструментов, риск концентрации источников ликвидности. Относительно результатов идентификации 2024 года: кредитный риск контрагента перешел из категории незначимых в значимые риски в связи с присоединением ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие» 1 января 2025 года и появлением на балансе Банка значительного объема финансовых инструментов с кредитным риском, страновой (политический) риск перешел из значимых в незначимые ввиду отсутствия активной деятельности по наращиванию кредитных сделок с трансграничным риском.

Общая ответственность за управление рисками в Группе возложена на Правление и Совет директоров Банка.

Для целей координации текущей деятельности по управлению финансовыми рисками образован ряд комитетов и структурных подразделений. Кроме этого, Банк является участником банковской группы, образованной Банк ВТБ (ПАО), и руководствуется стандартами и подходами по управлению рисками, рекомендованными для применения в рамках Группы ВТБ.

Система управления рисками в 2025 году существенно не менялась. Ниже представлены основные особенности системы управления рисками, действующей в Группе, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Комитет по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности, на основании предоставленных ей полномочий, принимает решения в отношении политики и процедур Группы по управлению кредитными рисками, в частности, она утверждает стандарты и подходы по управлению рисками для применения в масштабах Группы. Также, Комитет по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности рассматривает вопросы управления риском обесценения недвижимости, возникающим в основном в рамках урегулирования проблемных кредитных сделок. Управление риском кредитной концентрации на группу заемщиков в соответствии с подходами Группы ВТБ осуществляется в рамках управления кредитным риском.

В области управления рыночными рисками и риском ликвидности ключевую роль играет Правление.

Комитет по управлению операционными и регуляторными рисками осуществляет функции принятия решений в отношении политики и процедур по управлению операционными и регуляторными рисками, обеспечения непрерывности и восстановления деятельности в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Департамент рисков (далее – «ДР») Банка осуществляет оперативный контроль за уровнем финансовых рисков, принимаемых Группой, выполняет методологическую функцию по организации процесса управления рисками в рамках Группы. ДР подотчетен Правлению Банка и Комитету по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности. ДР предлагает лимиты в отношении уровня финансовых рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рисками для Комитета по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности и Правления. Департамент рисков осуществляет мониторинг соответствия показателей риска установленным лимитам, подготавливает предложения по управлению рисками, в том числе, по его хеджированию, и представляет на рассмотрение коллегиальных органов Банка.

Анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с принципом оценки их стоимости

Финансовые активы и обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 6, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Под кредитным риском понимается риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного или не полного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитором. Кредитный риск, которому подвергается Банк, в основном связан с наличием кредитного портфеля, портфеля ценных бумаг, портфеля банковских гарантий и аккредитивов и портфеля производных финансовых инструментов.

Непогашенная договорная сумма по кредитам и авансам клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, которые были списаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, но в отношении которых по-прежнему применялись процедуры по истребованию причитающихся средств, составляла 0,0 млрд рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, составляла 1,4 млрд рублей).

Определения

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) представляют собой оценку приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенных с учетом вероятности (т.е. средневзвешенное значение кредитных убытков, определенное с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в течение определенного промежутка времени в качестве весовых коэффициентов). Оценка ОКУ должна отражать объективный расчет величины убытков и определяться в ходе анализа диапазона возможных сценариев. Для оценки ОКУ Группа использует следующие основные показатели, а именно:

- ▶ *Задолженность на момент дефолта (EAD)* – оценочная величина кредитных требований, подверженных риску на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемого изменения величины кредитных требований после отчетной даты, в том числе связанного с выплатами по основному долгу и процентам, и ожидаемого использования кредитных линий.
- ▶ *Вероятность дефолта (PD)* – оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени.
- ▶ *Потери в случае дефолта (LGD)* – оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате реализации залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах от EAD.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования величины ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или приближенную к ней ставку.

Срок действия финансового актива – максимальный промежуток времени, в течение которого необходимо оценивать ОКУ. В отношении кредитов с фиксированной датой погашения такой срок равен оставшемуся договорному сроку их действия. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий такой срок равен максимальному установленному договором сроку, в течение которого у организации имеется текущее договорное обязательство о предоставлении кредита. Применительно к кредитным картам, выданным физическим лицам, данный срок устанавливается на основании внутренних статистических данных и равен двум годам.

ОКУ за весь срок – убытки, возникающие в результате наступления всех возможных событий дефолта на протяжении всего оставшегося срока действия финансового инструмента. *ОКУ за 12 месяцев* – часть ОКУ за весь срок действия, которая представляет собой ОКУ, вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут наступить в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченных оставшимся договорным сроком действия финансового инструмента.

Прогнозная информация – информация, включая ключевые макроэкономические переменные факторы, оказывающие влияние на величину кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков по каждому сегменту портфеля. Необходимость анализа прогнозной информации является одним из основных аспектов оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Коэффициент кредитной конверсии (ККК) – коэффициент, характеризующий вероятность конверсии внебалансовых обязательств в балансовые требования в течение определенного периода. Расчет ККК может производиться за 12 месяцев или за весь срок действия. Основываясь на результатах проведенного анализа, Группа полагает, что ККК за 12 месяцев и ККК за весь срок действия являются идентичными.

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

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Дефолтные и кредитно-обесцененные активы

Кредит является дефолтным, или кредитно-обесцененным, если он удовлетворяет одному или нескольким из следующих критериев:

- ▶ заемщик просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- ▶ банк реализовал задолженность заемщика, понеся при этом финансовые потери;
- ▶ заемщик удовлетворяет критериям отнесения к категории «оплата маловероятна» и прочим качественным факторам, перечисленным ниже:
 - ▶ дефолтная реструктуризация;
 - ▶ смерть заемщика (в случае кредитов физическим лицам);
 - ▶ неплатежеспособность заемщика (в случае банкротства);
- ▶ отнесение заемщика к 4-ой или 5-ой категории согласно Положению Банка России № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» с существенным увеличением сумм обязательных резервов.

Определение «дефолта», приведенное выше, основано на рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору и применяется ко всем типам финансовых активов Группы.

Оценка на предмет существенного увеличения кредитного риска (СУКР) проводится на индивидуальной и коллективной основе. Оценка на предмет СУКР по кредитам юридическим лицам, межбанковским кредитам и долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также физическим лицам проводится на индивидуальной основе путем мониторинга перечисленных ниже событий и обстоятельств. Группа приходит к выводу о наличии СУКР по финансовому инструменту при условии удовлетворения одного или нескольких количественных, качественных или вспомогательных критериев, перечисленных ниже:

Применительно к кредитам, выданным юридическим лицам, и межбанковским кредитам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ существенное увеличение кредитного риска на основании относительного порогового значения, рассчитанного с использованием внутренних рейтингов. Оценка на предмет СУКР производится путем сравнения кредитных рейтингов на дату выдачи и кредитного рейтинга по каждому отдельному финансовому активу на отчетную дату. Величина снижения кредитного рейтинга, свидетельствующая о наличии СУКР, определяется Группой отдельно для каждого рейтинга исходя из увеличения вероятности наступления дефолта при снижении кредитного рейтинга;
- ▶ включение в контрольный перечень «Потенциально проблемная задолженность» в соответствии с результатами внутренних процедур мониторинга кредитного риска.

Применительно к кредитам физическим лицам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ существенное увеличение кредитного риска, выраженное как относительное увеличение риска дефолта (при этом в качестве показателя риска дефолта используется PD) с момента первоначального признания. Оценка на предмет СУКР производится путем сравнения кредитных рейтингов на дату выдачи и кредитного рейтинга по каждому отдельному финансовому активу на отчетную дату. Величина снижения кредитного рейтинга, свидетельствующая о наличии СУКР, определяется Группой отдельно для каждого рейтинга исходя из относительного увеличения вероятности наступления дефолта при снижении кредитного рейтинга;
- ▶ фактические или прогнозируемые негативные изменения в коммерческих, финансовых или экономических условиях, которые отрицательным образом сказываются на платежеспособности заемщика;
- ▶ вынужденная реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика, и осуществление мероприятий по возврату кредитных средств на отчетную дату.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

При наличии свидетельств того, что признаки СУКР перестали наблюдаться, инструмент переклассифицируется в Стадию 1 не ранее чем через 90 дней после устранения СУКР (период выздоровления). В случае если кредит переведен в Стадию 2 на основании какого-либо качественного фактора, Группа проводит анализ на предмет того, продолжает ли данный фактор иметь место и не произошли ли в нем изменения.

Оценка ОКУ – общие принципы

Применительно к финансовым активам, не отнесенным к категории ПСКО, ОКУ как правило оцениваются на основании риска дефолта на протяжении одного или двух разных периодов в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Данный подход отражен в общей модели оценки ОКУ с распределением инструментов по трем стадиям:

- ▶ Стадия 1: группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым существенно не увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за 12 месяцев, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- ▶ Стадия 2: группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым существенно увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- ▶ Стадия 3: группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, резервы по которым создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы начисляются на основе амортизированной стоимости.

Применительно к финансовым активам, отнесенным к категории ПСКО, ОКУ во всех случаях оцениваются за весь срок действия активов, и на отчетную дату Группа отражает исключительно накопленные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок действия активов с даты их первоначального признания.

Группа оценивает кредитно-обесцененные финансовые активы на индивидуальной основе с учетом принципов, перечисленных далее по тексту.

Обратное тестирование

Группа регулярно пересматривает разработанную методологию и принятые допущения с тем, чтобы минимизировать расхождения между оценочной и фактической суммами кредитных убытков.

Оценка ОКУ – описание методов оценки

Сегментация корпоративных клиентов, долговых ценных бумаг и обязательств кредитного характера определяется в соответствии с принципами, изложенными в методологических документах Банка по ранжированию заемщиков.

Величина ОКУ определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) в каждом будущем периоде на протяжении всего срока действия каждого отдельного кредита или сегмента, оцениваемого на коллективной основе. Три указанных компонента перемножаются, и полученная величина корректируется с учетом вероятности сохранения задолженности (например, погашения задолженности по кредиту или невыполнения обязательств по кредиту месяцем ранее). Такой метод позволяет эффективно рассчитать величины ОКУ по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости по состоянию на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или приближенную к ней ставку, а для финансовых активов категории ПСКО – ЭПС, скорректированную с учетом кредитного риска.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

- ▶ применительно к амортизируемым продуктам и кредитам, подлежащим единовременному погашению, EAD рассчитывается на основании сумм, подлежащих погашению заемщиком в течение всего срока действия финансового инструмента;
- ▶ применительно к возобновляемым продуктам величина EAD прогнозируется путем суммирования текущей предоставленной суммы кредита и коэффициента кредитной конверсии («ККК»), который учитывает величину ожидаемого использования оставшейся суммы кредитного лимита к моменту дефолта. Данные параметры различаются в зависимости от типа продукта, использования текущего лимита и иных поведенческих характеристик заемщика. Оценка ККК для кредитных линий основывается на статистическом анализе наиболее актуальных исторических данных об остатках на счетах учета кредитных линий заемщиков в состоянии дефолта. Для прочих обязательств кредитного характера ККК определяется на основе доступных исторических данных и экспертных суждений.

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

- ▶ PD в течение 12 месяцев – оценочная вероятность наступления дефолта в течение последующих 12 месяцев (либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев). Данный параметр используется для расчета ОКУ за 12 месяцев;
- ▶ PD за весь срок действия – оценочная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр используется для расчета ОКУ за весь срок действия. PD за весь срок действия оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

Оценка PD в течение 12 месяцев основана на:

- ▶ статистическом анализе внутренней частоты дефолтов и соответствующих внутренних/внешних рейтингов. Оценка PD проверяется на соответствие наиболее актуальным внутренним данным;
- ▶ применении экспертных рейтинговых моделей, используемых в случае отсутствия необходимых внутренних или внешних данных. Экспертные рейтинговые модели применяются к ограниченному перечню сегментов;
- ▶ использовании подхода к калибровке значений PD, обеспечивающего соответствие средневзвешенного откалиброванного значения PD Центральной Тенденции (средняя доля дефолтов за экономический цикл) и соответствия пропорциональности изменения PD вдоль рейтинговой шкалы предиктивной силе ранжирующей модели.

Далее оцененные PD в течение 12 месяцев корректируются с учетом макроэкономических ожиданий.

Для учета макроэкономических ожиданий в PD в течение 12 месяцев используется прогноз динамики макроэкономических факторов, таких как годовое значение реального ВВП, средний годовой обменный курс рубля РФ к доллару США и средняя годовая цена барреля нефти марки URALS.

Прогнозы макроэкономических показателей («базовый экономический сценарий») ежегодно утверждаются на уровне Банка ВТБ и представляют собой прогнозную оценку экономической ситуации на ближайшие 12 месяцев.

Влияние макроэкономических переменных на величину PD определяется с помощью статистического регрессионного анализа (ансамбля однофакторных моделей). В дополнение к «базовому экономическому сценарию» Группа принимает во внимание иные вероятные сценарии, учитываемые с определенными весами. Значения сценариев формируются на базе статистического анализа исторической динамики значений макрофакторов.

Для расчета PD за весь срок действия Группа использует различные статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, например, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе матриц миграции, построение кривых PD за весь срок действия на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, модель интенсивности дефолтов, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе предположения о сходимости условного годового PD к Центральной Тенденции за период экономического цикла и другие.

В некоторых случаях для определения PD за весь срок действия Группа использует экспертные суждения, основанные на совокупном анализе кредитного риска, присущего конкретным заемщикам и/или группам заемщиков, включая макроэкономические прогнозы.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Продолжительность экономического цикла определяется как длина периода колебания экономической конъюнктуры, охватывающего как минимум одну стадию спада (рецессии) и экономического подъема (или восстановления) в соответствии с показателями, характеризующими динамику экономического развития Российской Федерации.

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

Применительно к кредитам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами (например, договорам «репо»), Группа рассчитывает LGD на основе определенных характеристик обеспечения, например, его прогнозной стоимости, величины скидок при продаже в прошлые периоды, иных факторов, а также на основе исторических данных по обращению взыскания на обеспечение и его продажам.

Для заемщиков Группа рассчитывает LGD на основе возмещаемости прежних дефолтных кредитов.

Группа принимает во внимание фактические суммы возмещения и суммы возмещения, прогнозируемые с использованием мульти-сценария, взвешенного по вероятности наступления.

Дисконтирование всех денежных потоков по дефолтным кредитам осуществляется с применением эффективной процентной ставки, определенной при первоначальном признании.

В целях управления кредитным риском и нейтрализации его возможного негативного влияния в Банке реализованы следующие методы управления:

Оценка

Оценка кредитного риска базируется на стресс-тестировании портфелей активов банка, проводимое регулярно и позволяющее оценить устойчивость Банка в условиях максимальных финансовых потерь по кредитным портфелям на основе экстремальных сценариев развития ситуации.

Лимитирование

Лимитирование ограничивает вложения Банка в различные сегменты во избежание чрезмерной концентрации и включает в себя:

- ▶ объемные лимиты, ограничивающие кредитные риски отдельных кредитных продуктов и портфелей;
- ▶ лимиты сроков;
- ▶ лимиты ставок;
- ▶ лимиты полномочий;
- ▶ лимиты концентраций, ограничивающие вложения Банка в отдельные отрасли и регионы.

Резервирование

Создание необходимого размера резервов на возможные потери по ссудам в соответствии с действующими нормативными документами ЦБ РФ и международными стандартами, исходя из оценки уровня рисков по кредитным сделкам, для покрытия ожидаемых потерь по кредитному портфелю.

Мониторинг

Мониторинг кредитного риска включает в себя следующие процедуры:

- ▶ мониторинг уровня риска отдельных проектов и портфелей Банка в целом, позволяющий принимать предупредительные меры при выявлении негативных тенденций;
- ▶ мониторинг степени страновой, региональной и отраслевой концентрации кредитных вложений Банка, а также крупных кредитных рисков.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Данная система дает возможность управлять рисками, оперативно контролировать структуру кредитного портфеля и принимать предупредительные управленческие решения, позволяющие снизить концентрацию всей совокупности банковских рисков. Подходы Банка к совершенствованию процесса принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск, предполагают централизацию процесса оценки уровня кредитного риска в Департаменте рисков, который состоит из самостоятельных подразделений в структуре Банка. Таким образом, обеспечивается снижение рисков в кредитном процессе при повышении качества кредитного портфеля Банка.

В Банке реализована система распределения полномочий при принятии кредитных рисков. Принцип распределения полномочий основан на четком определении пределов делегируемых полномочий и ответственности за принимаемые решения, а также недопущении конфликта интересов при принятии кредитных решений, контроле, оформлении и учете сделок, несущих кредитный риск. Функции формирования профессиональных суждений по ссудам, подготавливаемых в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 590-П, 611-П, возложены на Департамент рисков, что обеспечивает независимость данных суждений.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам

Качество кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, является неоднородным в связи с разнообразием отраслевых рисков и характеристик финансового состояния заемщиков.

В целях презентации данных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы основного долга, наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с любым кредитом данному заемщику.

Ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов клиентов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобре- тенные кредитно- обесцененные	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Корпоративные ссуды, предоставленные крупному бизнесу	548,5	46,1	6,1	5,5	606,2
Благополучные	509,0	11,6	—	—	520,6
Субстандартные	37,3	32,1	—	5,5	74,9
Требующие контроля	2,2	2,4	—	—	4,6
Неработающие (NPL)	—	—	6,1	—	6,1
Корпоративные ссуды, предоставленные среднему бизнесу	—	—	13,2	1,4	14,6
Субстандартные	—	—	—	0,2	0,2
Сомнительные	—	—	0,3	0,1	0,4
Неработающие (NPL)	—	—	12,9	1,1	14,0
Корпоративные ссуды, предоставленные малому бизнесу	—	—	6,2	—	6,2
Сомнительные	—	—	0,3	—	0,3
Неработающие (NPL)	—	—	5,9	—	5,9
Финансовая аренда автотранспорта и оборудования	249,8	31,4	21,9	1,1	304,2
Благополучные	199,9	10,3	—	—	210,2
Субстандартные	42,4	18,4	1,5	1,1	63,4
Требующие контроля	7,5	2,7	—	—	10,2
Сомнительные	—	—	4,6	—	4,6
Неработающие (NPL)	—	—	15,8	—	15,8
Итого кредиты юридическим лицам	798,3	77,5	47,4	8,0	931,2

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов клиентов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Этап 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Этап 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Этап 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Приобре- тенные кредитно- обесцененные	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Корпоративные ссуды, предоставленные крупному бизнесу	–	–	6,7	–	6,7
Неработающие	–	–	6,7	–	6,7
Корпоративные ссуды, предоставленные среднему бизнесу	–	–	16,7	0,9	17,6
Субстандартные	–	–	0,4	–	0,4
Неработающие	–	–	16,3	0,9	17,2
Корпоративные ссуды, предоставленные малому бизнесу	–	–	7,0	–	7,0
Неработающие	–	–	7,0	–	7,0
Кредиты государственным и муниципальным органам	–	0,1	–	–	0,1
Субстандартные	–	0,1	–	–	0,1
Итого кредиты юридическим лицам	–	0,1	30,4	0,9	31,4
Кредиты физическим лицам					
Ипотечные кредиты	0,9	0,2	–	–	1,1
Благополучные	0,9	–	–	–	0,9
Субстандартные	–	0,2	–	–	0,2
Итого кредиты физическим лицам	0,9	0,2	–	–	1,1
Итого кредитов и авансов клиентам	0,9	0,3	30,4	0,9	32,5

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки. При коммерческом кредитовании основные виды полученного обеспечения – залог недвижимости, оборудования, запасов и дебиторской задолженности. Группа также получает гарантии от акционеров заемщиков и поручительства от материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним компаниям.

Обеспечение, как правило, принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для одобрения кредита. В случае одобрения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме заявки на получение кредита указывается информация об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Кредитный инспектор знакомится с документами, подтверждающими существование предлагаемого обеспечения, и проводит визуальный осмотр обеспечения.

Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта. Соответствующий уполномоченный орган, ответственный за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному кредитному продукту.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

32. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Согласно политике Группы недвижимость, на которую обращено взыскание, реализуется в установленном порядке. Поступления от реализации используются для уменьшения или полного погашения существующей задолженности. Общая сумма, полученная от реализации залогов, не может превышать сумму обеспеченной ссудной задолженности.

Финансовые активы и обязательства Группы на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года были сконцентрированы в Российской Федерации, и не ожидается получения финансовых активов в других юрисдикциях.

Риск ликвидности

Под риском ликвидности понимается риск, выражающийся в неспособности Группы финансировать свою деятельность, т.е. обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере их наступления без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и пассивов по видам и базовым срокам до погашения, которое позволяло бы Банку обеспечивать своевременное выполнение обязательств перед кредиторами, удовлетворение спроса клиентов по заимствованию денежных средств и поддержание репутации надежного партнера. Процесс управления и контроля за риском ликвидности регламентирован указаниями Банка России и внутренними документами Группы.

Общее руководство и контроль за состоянием ликвидности осуществляет Правление Банка. Оперативное управление ликвидностью осуществляется Казначейством Банка.

В течение 2025 года Банк не испытывал недостатка ликвидности и размещал свободные средства на денежном рынке посредством осуществления операций межбанковского кредитования и обратного РЕПО. При возникновении временного дефицита денежных средств регулирование текущей ликвидности осуществлялось путем использования таких оперативных инструментов, как привлечение межбанковских кредитов и проведение операций прямого РЕПО.

32. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа рассматривает активы и обязательства с контрактными сроками, оставшимися до погашения, от 1 года и по которым срок погашения не установлен, как долгосрочные. В таблице ниже представлен анализ контрактных сроков погашения (ожидаемые сроки погашения соответствуют договорным срокам, оставшимся до погашения), по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	1 мес.-1 год	1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2025 г.
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	24,6	—	—	—	—	24,6
Обязательные резервы в Банке России	—	—	—	—	1,2	1,2
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	802,3	—	—	—	0,1	802,4
Производные финансовые инструменты	0,8	—	—	—	—	0,8
Средства в банках	549,0	86,9	6,7	—	—	642,6
Кредиты и авансы клиентам	18,0	214,4	343,7	299,7	0,5	876,3
Инвестиционные ценные бумаги	2,3	38,4	99,0	1 247,7	0,2	1 387,6
Прочие финансовые активы	3,9	4,7	0,1	—	4,4	13,1
Итого финансовые активы	1 400,9	344,4	449,5	1 547,4	6,4	3 748,6
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	30,6	30,6
Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы и гудвил	—	—	—	—	54,3	54,3
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	166,1	166,1
Прочие нефинансовые активы	4,6	38,9	1,2	0,3	10,2	55,2
Итого нефинансовые активы	4,6	38,9	1,2	0,3	261,2	306,2
Итого активы	1 405,5	383,3	450,7	1 547,7	267,6	4 054,8
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5,6	—	—	—	—	5,6
Средства банков и Банка России	295,5	625,6	84,4	236,8	0,1	1 242,4
Средства клиентов	125,2	127,2	0,1	—	—	252,5
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	241,5	—	—	—	241,5
Выпущенные ценные бумаги	—	1,5	4,1	0,1	—	5,7
Прочие финансовые обязательства	29,7	1,1	—	—	1,9	32,8
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	11,9	83,1	111,2	130,9	—	337,1
Обязательства по договорам пенсионного страхования	12,7	40,6	150,1	934,2	—	1 137,6
Субординированная задолженность	—	—	90,0	8,2	—	98,2
Обязательства, предназначенные для продажи	—	—	—	—	—	—
Обязательства по договорам аренды	—	0,5	1,1	1,2	—	2,8
Итого финансовые обязательства	480,6	1 121,2	441,0	1 311,4	2,0	3 356,2
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	10,9	10,9
Прочие нефинансовые обязательства	5,1	16,6	0,5	—	5,5	27,7
Итого нефинансовые обязательства	5,1	16,6	0,5	—	16,4	38,6
Итого обязательства	485,7	1 137,8	441,5	1 311,4	18,4	3 394,8
Разница между финансовыми активами и обязательствами	920,3	(776,8)	8,5	236,0	4,4	392,4

32. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ контрактных сроков погашения (ожидаемые сроки погашения соответствуют договорным срокам, оставшимся до погашения), по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	1 мес.-1 год	1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и краткосрочные активы	24,4	—	—	—	—	24,4
Обязательные резервы в Банке России	0,1	—	—	—	—	0,1
Средства в банках	235,4	146,9	1,6	—	—	383,9
Кредиты и авансы клиентам	0,1	0,3	0,3	0,7	—	1,4
Инвестиционные финансовые активы	4,0	—	20,1	—	0,3	24,4
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	1,0	1,0
Итого финансовые активы	264,0	147,2	22,0	0,7	1,3	435,2
Финансовые обязательства						
Средства банков	26,2	—	—	—	—	26,2
Средства клиентов	4,0	—	—	—	—	4,0
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	—	213,0	—	—	213,0
Прочие финансовые обязательства	—	—	—	—	1,2	1,2
Субординированная задолженность	—	—	89,9	—	8,0	97,9
Итого финансовые обязательства	30,2	—	302,9	—	9,2	342,3
Чистый разрыв ликвидности финансовых активов и финансовых обязательств	233,8	147,2	(280,9)	0,7	(7,9)	92,9

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2025 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Без срока погашения	Итого	Балан- совая стоимость
Финансовые обязательства								
Средства банков	307,9	652,6	48,8	154,7	325,9	0,1	1 490,0	1 242,4
Средства клиентов	127,1	56,3	74,7	0,1	0,2	—	258,4	252,5
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	0,7	265,7	—	—	—	266,4	241,5
Прочие финансовые обязательства	29,3	1,1	—	—	—	2,4	32,8	32,8
Субординированная задолженность	—	5,7	5,8	113,0	23,3	8,0	155,8	98,2
Обязательства по договорам аренды	—	0,1	0,5	1,2	1,6	—	3,4	2,8
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	464,3	716,5	395,5	269,0	351,0	10,5	2 206,8	1 870,2

32. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Без срока погашения	Итого	Балан- совая стоимость
Финансовые обязательства								
Средства банков	26,2	—	—	—	—	—	26,2	26,2
Средства клиентов	4,0	—	—	—	—	—	4,0	4,0
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	0,7	0,7	266,4	—	—	267,8	213,0
Прочие финансовые обязательства	—	—	—	—	—	1,2	1,2	1,2
Субординированная задолженность	—	5,9	20,6	103,1	24,2	8,0	161,8	97,9
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	30,2	6,6	21,3	369,5	24,2	9,2	461,0	342,3

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако, в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом в сумме начисленных процентов.

По мнению Руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и носят различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения.

Рыночный риск

Финансовый результат деятельности Банка зависит от изменения рыночных факторов, в том числе котировок ценных бумаг, валютных курсов и процентных ставок. Под рыночными рисками Банк понимает совокупность ценового (фондового), валютного и процентного рисков.

Фондовый риск – риск потерь в результате неблагоприятного изменения рыночных цен фондовые активы.

Процентный риск – риск потерь в результате неблагоприятного изменения процентных ставок.

Валютный риск – риск потерь в результате неблагоприятного изменения курсов валют.

Разработанная в Банке система управления рыночными рисками позволяет:

- ▶ идентифицировать и оценивать принимаемые Банком риски;
- ▶ ограничивать уровень рыночных рисков;
- ▶ оптимизировать структуру портфелей Банка, подверженных рыночным рискам.

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Оценка и управление рыночными рисками Банка основывается на стандартах и инструментах, рекомендуемых Базельским комитетом по банковскому надзору и отвечает требованиям мировой практики и Группы ВТБ. В Банке применяется система управления рыночными рисками, основанная на следующих элементах:

Оценка риска

Оценка риска производится на основании вероятностно-статистических моделей (в т.ч. стоимость под риском), а также стресс-тестирования.

В целях повышения эффективности управления рыночными рисками в Банке были внедрены подходы Группы ВТБ, а также введены в действие соответствующие внутренние нормативные документы.

Управление открытой валютной позицией Банка осуществляется в соответствии с решениями коллегиальных органов и требованиями документов ЦБ РФ.

Лимитирование

Система лимитов по операциям на финансовых рынках включает:

- ▶ объемные лимиты, ограничивающие размеры портфелей (открытых позиций) по финансовым инструментам и секторам рынка;
- ▶ лимиты потерь (stop-loss);
- ▶ лимиты срочности портфелей/инструментов;
- ▶ лимиты концентрации.

Процедуры установления и контроля лимитов регламентированы внутренней нормативной базой Банка. В соответствии с утвержденным порядком в настоящее время в Банке действует предварительный, текущий и последующий контроль соблюдения лимитов по операциям на финансовых рынках. Решением Комиссии по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности Банка утверждается перечень эмитентов, с бумагами которых допускаются операции в рамках лимита на общий объем вложений, а также стоп-лосс. Банком формируется Казначейский портфель, учитывающий необходимость поддержания запаса ликвидных активов Банка и состоящий из облигаций федерального займа.

В Банке действует перечень финансовых инструментов, с которыми разрешено проведение торговых операций. Также установлена процедура одобрения операций с новыми инструментами, в соответствии с которой все виды инструментов подлежат утверждению на Комиссии по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности после согласования ДР и получения необходимых заключений заинтересованных подразделений Банка.

Мониторинг рисков предусматривает процедуру регулярного расчета величины риска, принимаемого Банком, а также контроль соблюдения установленных для него ограничений.

Хеджирование предполагает совершение дополнительных сделок, имеющих целью снижение рисков по открытым позициям/портфелям Банка.

Диверсификация предполагает снижение рисков за счет включения в портфель инструментов, которые не подвержены влиянию общих рыночных факторов.

Указанная система позволяет Банку эффективно управлять рыночными рисками, и, в случае необходимости, предпринимать адекватные меры, направленные на минимизацию возможных потерь и поддержание качества портфеля Банка.

Ценовой риск

Портфель ценных бумаг Банка подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг. С целью снижения ценового риска Правление Банка устанавливает лимиты величины позиции и допустимых убытков («стоп-лосс») по портфелям и отдельным инструментам.

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Расчет ценового риска производится с использованием вероятностно-статистической модели стоимости под риском. Подход заключается в оценке максимальной величины возможных неблагоприятных изменений рыночной стоимости актива, которые могут произойти за определенный период времени с заданной вероятностью. Расчет производится методом моделирования возможных значений случайной величины исходя из выборки на основании исторического распределения прибылей и убытков по инструменту. Случайной величиной, распределение которой моделируется в рамках подхода, является изменение рыночной стоимости актива.

Использование модели стоимости под риском имеет ограничения, так как эта модель основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена. Значение стоимости под риском может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Стоимость под риском не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия 95%.

Рассчитанное значение стоимости под риском представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Портфель ценных бумаг Банка подвержен ценовому риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг.

Риск изменения процентных ставок и анализ чувствительности

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Банка. Величина чувствительности процентной позиции Банка к неблагоприятному смещению базовой кривой доходности рассчитывается как изменение чистой приведенной стоимости Банка для сценария параллельного смещения базовой кривой доходности на 100 базисных пунктов.

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы и на собственный капитал АО «БМ-Банк» по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход / влияние на собственный капитал	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход / влияние на собственный капитал
Российский рубль	100,0	0,6	(100,0)	(0,6)
Прочие валюты	100,0	(0,3)	(100,0)	0,3
Итого		0,3		(0,3)

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы и на собственный капитал АО «БМ-Банк» по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Валюта	Увеличение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход / влияние на собственный капитал	Уменьшение процентной ставки в базисных пунктах	Влияние на чистый процентный доход / влияние на собственный капитал
Российский рубль	100,0	3,6	(100,0)	(3,6)
Прочие валюты	100,0	(0,2)	(100,0)	0,2
Итого		3,4		(3,4)

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Общий показатель чувствительности чистого процентного дохода к изменению процентных ставок, представленный в таблицах выше, относится к активам и обязательствам Банковской книги, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки включая накопительные счета физических лиц и кредиты, не прошедшие SPPI-тест в соответствии с МСФО 9, и исключая прочие расчетные/текущие счета клиентов и транзакции по внутреннему фондированию торгового портфеля.

Группа подвергается риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов или увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

Управление процентным риском осуществляется путем:

- ▶ установления стоимостных условий операций привлечения и размещения;
- ▶ установления принципов организации системы трансфертного ценообразования;
- ▶ установления лимитов на принятие процентного риска и контроля за их соблюдением;
- ▶ проведения операций, хеджирующих процентный риск.

ДР представляет на рассмотрение коллегиальных органов Банка регулярную отчетность о размере риска, связанного с изменением процентных ставок, а также анализ чувствительности.

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств в различных валютах валют в рамках установленных ограничений. Для Банка такие ограничения представлены внутренними лимитами открытых валютных позиций.

Комиссия по мониторингу кредитных сделок и проблемной задолженности утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает внутренние лимиты открытой валютной позиции.

Мониторинг соблюдения внутренних лимитов открытой валютной позиции и лимитов, установленных ЦБ РФ, осуществляется Банком ежедневно.

В таблице ниже представлена итоговая открытая позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Итого открытая позиция	Рубль	Доллар США	Евро	Юань	Прочие
31 декабря 2025 г.	663,8	14,1	(3,1)	(15,4)	0,4
31 декабря 2024 г.	200,0	(5,0)	(4,0)	–	–

Управление валютным риском Группы осуществляется в рамках утвержденных параметров риска аппетита согласно внутренним нормативным документам на уровне итоговой открытой валютной позиции. Основным элементом системы управления валютным риском является поддержание экономической ОВП, обеспечивающее минимизацию/исполнение утвержденных параметров аппетита к валютному риску.

32. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
Укрепление доллара США на 20%	2,8	2,8	(1,0)	(1,0)
Укрепление евро на 20%	(0,6)	(0,6)	(0,9)	(0,9)
Укрепление юаня на 20%	(3,1)	(3,1)	–	–
Итого	(0,9)	(0,9)	(1,9)	(1,9)
Ослабление доллара США на 20%	(2,8)	(2,8)	1,0	1,0
Ослабление евро на 20%	0,6	0,6	0,9	0,9
Ослабление юаня на 20%	3,1	3,1	–	–
Итого	0,9	0,9	1,9	1,9

33. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты, исходя из видов услуг:

Корпоративный и инвестиционный бизнес	Оказание банковских услуг для корпоративных клиентов крупного бизнеса, а также частных состоятельных клиентов, включая, среди прочего, прямое кредитование, ведение расчетных счетов, инвестиционный бизнес, прием депозитов, оказание услуг по финансовой аренде автотранспорта и оборудования, предоставление овердрафтов, ссуд и другие услуги в области кредитования, а также расчетно-кассовое обслуживание и осуществление сделок. В данном сегменте также осуществляются торговля продуктами с фиксированным доходом и долевыми инструментами, валютами, драгоценными металлами и производными инструментами таких продуктов, операции на денежных рынках, сделки РЕПО, брокерское обслуживания и управление активами, а также прочие инвестиционные банковские услуги.
Средний и малый бизнес	Оказание банковских услуг для предприятий малого и среднего бизнеса и индивидуальных предпринимателей, включая прямое кредитование, ведение расчетных счетов, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и другие услуги в области кредитования, а также расчетно-кассовое обслуживание и осуществление сделок.
Розничный бизнес	Оказание банковских услуг для физических лиц, включая ведение текущих счетов частных клиентов, прием депозитов, предоставление инвестиционных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
Корпоративный центр и казначейство	Общегрупповые расходы, основные средства, вложения в ассоциированные компании, не закрепленные за конкретным сегментом, и не аллоцированные на бизнес-сегменты. Финансовый результат от использования Капитала, не утилизированного бизнес-сегментами и находящегося в распоряжении Корпоративного центра. Распределение финансового результата и активов и обязательств сегмента Казначейство.
Прочий бизнес	Прочие операции представляют собой небанковский бизнес, в том числе активы, которые были переданы Группе в счет урегулирования задолженности.
Исключение Межсегментных операций	По статье отражаются результаты деятельности Группы, не распределяемые на бизнес-сегменты: консолидационные корректировки, возникающие только на уровне Группы и отражающие изменения статей, возникающих при приобретении бизнесов – признание гудвила, нематериальных активов, корректировок по распределению цены сделки, изменения резервов по внутригрупповым операциям.

Информация по сегментам приведена в соответствие с сегментацией бизнеса, используемой материнской компанией, а именно: страховая деятельность отражена в составе сегмента розничный бизнес, пенсионная деятельность отражена в составе сегмента корпоративный центр, Private Banking отражен в составе сегмента обслуживание частных клиентов.

Правление Банка осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого операционного сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. При принятии решения Руководство полагается на чистую процентную выручку. Группа представляет выручку по сегментам за вычетом процентного расхода по сегментам.

Группа осуществляет распределение финансового результата Казначейства по выделенным операционным сегментам.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Аллокация внутренних результатов Группы – это распределение между сегментами доходов (расходов) от сделки, в которой участвовали подразделения, относящиеся к разным бизнес-сегментам, а сама сделка была привязана к одному сегменту. Практически все операции, осуществляемые Группой, проводятся на территории Российской Федерации.

33. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

	Корпоратив- ный и инвестицион- ный бизнес	Средний и малый бизнес	Розничный бизнес	Корпоратив- ный центр и казначейство	Прочий бизнес	Исключение межсег- ментных операций	Итого по сегментам на 31 декабря 2025 г.
Активы							
Денежные средства и краткосрочные активы	0,4	—	1,3	18,5	4,4	—	24,6
Обязательные резервы в Банке России	—	—	—	1,2	—	—	1,2
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,7	—	250,6	547,0	0,1	—	802,4
Производные финансовые инструменты	0,2	—	0,5	0,1	—	—	0,8
Средства в банках	5,2	16,1	104,6	501,2	15,5	—	642,6
Кредиты и авансы клиентам	863,3	0,8	—	12,2	—	—	876,3
Инвестиционные ценные бумаги	2,1	—	9,1	1 376,4	—	—	1 387,6
Инвестиционная недвижимость	—	—	7,3	1,0	22,3	—	30,6
Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы и гудвил	10,9	2,1	25,3	1,7	14,3	—	54,3
Отложенные активы по налогу на прибыль	1,8	24,3	18,4	84,5	37,1	—	166,1
Прочие активы	42,6	0,8	13,4	1,4	10,1	—	68,3
Итого активы	931,2	44,1	430,5	2 545,2	103,8	—	4 054,8
Обязательства							
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3,2	—	2,2	0,2	—	—	5,6
Средства банков	5,9	—	—	1 236,5	—	—	1 242,4
Средства клиентов	46,6	19,4	32,0	154,5	—	—	252,5
Выпущенные ценные бумаги	—	—	—	5,7	—	—	5,7
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	9,4	1,5	—	10,9
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	—	—	337,1	—	—	—	337,1
Обязательства по договорам пенсионного страхования	—	—	—	1 137,6	—	—	1 137,6
Прочие обязательства	22,4	2,6	11,4	23,1	3,8	—	63,3
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	—	—	241,5	—	—	241,5
Субординированные займы	—	—	—	98,2	—	—	98,2
Итого обязательства	78,1	22,0	382,7	2 906,7	5,3	—	3 394,8

33. Информация по сегментам (продолжение)

	Корпоратив- ный и инвестицион- ный бизнес	Средний и малый бизнес	Розничный бизнес	Корпоратив- ный центр и казначейство	Прочий бизнес	Исключение межсег- ментных операций	Итого по сегментам на 31 декабря 2024 г.
Активы							
Денежные средства и краткосрочные активы	—	—	—	22,8	1,6	—	24,4
Обязательные резервы в Банке России	—	—	—	0,1	—	—	0,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	4,3	—	—	4,3
Средства в банках	—	—	—	371,7	12,2	—	383,9
Кредиты и авансы клиентам	—	0,3	1,1	—	—	—	1,4
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	0,2	19,7	0,2	—	20,1
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	18,0	—	18,0
Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы и гудвил	—	0,5	0,4	—	7,4	—	8,3
Отложенные активы по налогу на прибыль	1,2	16,2	12,4	—	50,2	—	80,0
Прочие активы	—	0,5	0,4	—	4,0	—	4,9
Итого активы	1,2	17,5	14,5	418,6	93,6	—	545,4
Обязательства							
Средства банков	—	—	—	26,2	—	—	26,2
Средства клиентов	—	0,9	2,7	—	0,4	—	4,0
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	1,9	—	1,9
Прочие обязательства	—	0,9	0,4	—	3,6	—	4,9
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	—	—	213,0	—	—	213,0
Субординированные займы	—	—	—	97,9	—	—	97,9
Итого обязательства	—	1,8	3,1	337,1	5,9	—	347,9

33. Информация по сегментам (продолжение)

	Корпоратив- ный и инвестицион- ный бизнес	Средний и малый бизнес	Розничный бизнес	Корпоратив- ный центр и казначейство	Прочий бизнес	Исключение межсег- ментных операций	За год, закончив- шийся 31 декабря 2025 г.
Процентный доход	155,5	0,9	43,4	249,1	3,2	(12,9)	439,2
Процентный расход	(89,5)	(0,2)	(0,9)	(218,1)	(0,5)	12,9	(296,3)
Чистый процентный доход до формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	66,0	0,7	42,5	31,0	2,7	–	142,9
(Создание)/восстановление резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(5,2)	3,3	–	0,7	–	(1,4)	(2,6)
Чистый процентный доход после формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	60,8	4,0	42,5	31,7	2,7	(1,4)	140,3
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, иностранной валютой и драгоценными металлами	0,9	–	6,0	7,6	0,1	–	14,6
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,0	0,4	0,2	–	–	–	1,6
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(0,2)	(0,1)	(0,1)	(1,9)	(0,1)	–	(2,4)
Прочий операционный доход/(расход)	(15,8)	(0,3)	1,1	0,1	6,6	(0,1)	(8,4)
Операционный результат по страховой деятельности	–	–	(27,4)	–	–	–	(27,4)
Операционный результат по пенсионной деятельности	–	–	–	14,4	–	–	14,4
Чистая прибыль от первоначального признания, модификации и досрочного погашения финансовых инструментов	3,8	–	–	–	–	–	3,8
Итого операционный доход до убытков от обесценения и формирования резервов	50,5	4,0	22,3	51,9	9,3	(1,5)	136,5
(Убытки)/прибыли от обесценения прочих финансовых/нефинансовых активов и резервов по прочим операциям	(0,2)	0,2	(0,5)	–	–	–	(0,5)
Расходы на персонал и прочие административные расходы и обесценение зданий и сооружений, и внеоборотных активов	(13,1)	(1,8)	(10,6)	(1,4)	(5,9)	–	(32,8)
Аллокация внутренних результатов Группы	(26,4)	(0,4)	0,4	35,1	(8,7)	–	–
Прибыль/(убыток) до налогообложения	10,8	2,0	11,6	85,6	(5,3)	(1,5)	103,2
Налог на прибыль	(3,4)	(0,4)	(0,8)	(21,1)	1,1	–	(24,6)
Прибыль/(убыток) за отчетный период	7,4	1,6	10,8	64,5	(4,2)	(1,5)	78,6

33. Информация по сегментам (продолжение)

	Корпоратив- ный и инвестицион- ный бизнес	Средний и малый бизнес	Розничный бизнес	Корпоратив- ный центр и казначейство	Прочий бизнес	Исключение межсег- ментных операций	За год, закончив- шийся 31 декабря 2024 г.
Процентный доход	–	0,1	0,2	68,5	2,0	–	70,8
Процентный расход	(0,2)	–	–	(40,7)	–	–	(40,9)
Чистый процентный доход до формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(0,2)	0,1	0,2	27,8	2,0	–	29,9
(Создание)/восстановление резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(0,2)	1,5	–	–	0,1	–	1,4
Чистый процентный доход после формирования резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(0,4)	1,6	0,2	27,8	2,1	–	31,3
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, иностранной валютой и драгоценными металлами	–	–	–	(1,6)	–	–	(1,6)
Доходы по услугам и комиссии полученные	–	–	0,2	–	–	–	0,2
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	–	–	–	(0,1)	–	–	(0,1)
Прочий операционный доход/(расход)	–	(0,2)	–	–	6,1	–	5,9
Итого операционный доход/(расход) до убытков от обесценения и формирования резервов	(0,4)	1,4	0,4	26,1	8,2	–	35,7
Прибыль от обесценения прочих финансовых/нефинансовых активов и резервов по прочим операциям	–	0,3	–	–	–	–	0,3
Расходы на персонал и прочие административные расходы и обесценение зданий и сооружений, и внеоборотных активов	–	(0,5)	(0,4)	–	(2,5)	–	(3,4)
Аллокация внутренних результатов Группы	0,2	(0,1)	0,1	5,6	(5,8)	–	–
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(0,2)	1,1	0,1	31,7	(0,1)	–	32,6
Налог на прибыль	–	(0,1)	–	7,9	(0,7)	–	7,1
Прибыль/(убыток) за отчетный период	(0,2)	1,0	0,1	39,6	(0,8)	–	39,7

34. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью уместных методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, и инвестиционные финансовые активы, отражены в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Для оценки активности рынка Группа использует модель тестирования рыночной активности, которая основана на статистике существующих объемов торгов. Данная модель применяется Группой систематически. Оценка справедливой стоимости инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется с использованием рыночных котировок на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. В отсутствие активного рынка справедливая стоимость инвестиций определяется с использованием методик оценки.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости:

- ▶ Уровень 1 – это оценка на основе котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным активам и обязательствам;
- ▶ Уровень 2 – это оценка с использованием методик оценки, для которых все существенные исходные данные прямо (т.е. цены) или косвенно (т.е. на основе цен) наблюдаются на рынке; и
- ▶ Уровень 3 – это оценка, не основанная на данных, наблюдаемых на рынке (т.е. ненаблюдаемые исходные данные).

Классифицируя финансовые инструменты в рамках иерархии источников справедливой стоимости, руководство исходит из собственных суждений. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые на рынке исходные данные, требующие существенной корректировки, то это оценка, соответствующая Уровню 3. Банк признает перевод между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию на конец каждого отчетного периода.

Значимость исходных данных, используемых для целей оценки, определяется в контексте оценки справедливой стоимости финансового инструмента в целом.

Группа должна оценить справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Процедуры оценки справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и зданий, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков определяется Финансовым подразделением Группы.

В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов.

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)	Итого	Балансовая стоимость
31 декабря 2025 г.					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	725,7	2,3	74,4	802,4	802,4
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	416,3	—	0,6	416,9	416,9
Корпоративные облигации	190,4	1,2	59,1	250,7	250,7
Корпоративные еврооблигации	—	—	0,1	0,1	0,1
Облигации выпущенные банками	25,2	—	14,4	39,6	39,6
Муниципальные облигации	12,2	—	—	12,2	12,2
Акции финансовых учреждений	8,1	—	—	8,1	8,1
Корпоративные акции	73,5	1,1	0,2	74,8	74,8
Производные финансовые инструменты	—	0,8	—	0,8	0,8
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	264,0	7,1	61,6	332,7	332,7
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	243,5	—	—	243,5	243,5
Корпоративные облигации	0,8	—	61,2	62,0	62,0
Корпоративные еврооблигации	—	—	0,2	0,2	0,2
Корпоративные акции	—	—	0,2	0,2	0,2
Облигации выпущенные банками	19,7	7,1	—	26,8	26,8
Инвестиционная недвижимость	—	—	30,6	30,6	30,6
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и краткосрочные активы	16,2	8,4	—	24,6	24,6
Обязательные резервы в Банке России	—	1,2	—	1,2	1,2
Ссуды и средства, предоставленные банкам и прочим финансовым организациям	—	642,6	—	642,6	642,6
Ссуды, предоставленные клиентам	—	—	885,1	885,1	876,3
Корпоративные ссуды, предоставленные крупному бизнесу	—	—	602,5	602,5	591,5
Корпоративные ссуды, предоставленные среднему бизнесу	—	—	0,8	0,8	0,7
Финансовая аренда автотранспорта и оборудования	—	—	281,8	281,8	283,9
Корпоративные ссуды, предоставленные малому бизнесу	—	—	—	—	0,2
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	364,2	—	682,1	1 046,3	1 054,9
Корпоративные облигации	51,0	—	682,1	733,1	705,8
Облигации выпущенные банками	0,7	—	—	0,7	0,7
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	307,3	—	—	307,3	343,2
Муниципальные облигации	5,2	—	—	5,2	5,2
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	—	5,6	—	5,6	5,6
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	—	5,6	—	5,6	5,6
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства банков	—	1 242,4	—	1 242,4	1 242,4
Средства банков	—	1 238,4	—	1 238,4	1 238,4
Корреспондентские счета других банков	—	4,0	—	4,0	4,0
Средства клиентов	154,6	87,3	10,5	252,4	252,5
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	—	42,1	—	42,1	42,1
Срочные депозиты физических лиц	—	—	9,7	9,7	9,9
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	—	—	239,0	239,0	241,5
Выпущенные ценные бумаги	5,5	0,1	—	5,6	5,7
Облигации, выпущенные на местном рынке	5,5	—	—	5,5	5,6
Векселя выпущенные	—	0,1	—	0,1	0,1
Субординированные займы	—	—	85,1	85,1	98,2

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Процедуры оценки справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)	Итого	Балансовая стоимость
31 декабря 2024 г.					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Средства в банках	—	—	1,6	1,6	1,6
Инвестиционные финансовые активы					
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
Облигации российских банков	15,1	—	5,1	20,2	20,1
Инвестиции в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Облигации российских банков	2,8	0,4	0,8	4,0	4,0
Корпоративные акции	—	—	0,3	0,3	0,3
Инвестиционная недвижимость	—	—	18,0	18,0	18,0
Основные средства – земля, здания, сооружения	—	—	7,5	7,5	7,5
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и краткосрочные активы	0,1	1,7	—	1,8	1,8
Обязательные резервы в Банке России	—	0,1	—	0,1	0,1
Средства в банках	—	382,3	—	382,3	382,3
Кредиты клиентам	—	—	1,3	1,3	1,4
Прочие финансовые активы	—	—	1,0	1,0	1,0
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства банков	—	26,2	—	26,2	26,2
Средства клиентов	—	4,0	—	4,0	4,0
Средства, привлеченные от ГК «Агентство по страхованию вкладов»	—	—	182,8	182,8	213,0
Прочие финансовые обязательства	—	—	1,2	1,2	1,2
Субординированная задолженность	—	—	73,3	73,3	97,9

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги стоимость которых определяется при помощи какой-либо модели оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов 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.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

34. Оценка справедливой стоимости (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 активам, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2025 г.	Объеди- нение	Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка	Всего прибыли/ (убытки), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Процентные начисления	Переводы на уровень 3	Переводы из уровня 3	На 31 декабря 2025 г.
Торговые ценные бумаги – облигации	0,8	24,1	0,6	–	47,9	0,1	5,5	(4,8)	74,2
Торговые ценные бумаги – акции	0,3	–	–	–	–	–	0,1	(0,2)	0,2
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,1	24,1	0,6	–	47,9	0,1	5,6	(5,0)	74,4
Инвестиционные ценные бумаги – облигации, оцениваемые по ССПСД	5,1	122,6	(2,4)	(57,4)	–	0,6	–	(7,1)	61,4
Инвестиционные ценные бумаги – акции, оцениваемые по ССПСД	–	0,2	–	–	–	–	–	–	0,2
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,1	122,8	(2,4)	(57,4)	–	0,6	–	(7,1)	61,6

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	На 1 января 2024 г.	Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка	Всего прибыли/ (убытки), признанные в прочем совокупном доходе	Переводы из уровня 3	На 31 декабря 2024 г.
Инвестиционные ценные бумаги	8,2	(0,5)	(0,6)	(0,9)	6,2

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных на уровень 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2025 года:

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон
Ценные бумаги, оцениваемые по ССОПУ				
Долевые ценные бумаги	0,2	По стоимости скорректированных чистых активов	н/п	н/п
Долговые ценные бумаги	74,2	Дисконтирование денежных потоков Котировки неактивных рынков	Ставка дисконтирования Котировки неактивных рынков	0,01%-17,61% н/п
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД				
Долевые ценные бумаги	0,2	По стоимости скорректированных чистых активов	н/п	н/п
Долговые ценные бумаги	61,4	Дисконтирование денежных потоков	Ставка дисконтирования	0%-15,3%

Активы	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Инвестиционная недвижимость					
Проект 1. Земля	0,1	Сравнительный подход	Скидка на торг	4,00%	23,20%
		Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	20,00%	30,00%
Проект 2. Коммерческая недвижимость	30,5	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	13,53%	31,15%
			Средняя ежегодная индексация арендной платы	4,00%	15,00%
			Терминальная ставка капитализации	8,00%	27,15%

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2024 года:

Активы	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Инвестиционная недвижимость					
Проект 1. Земля	0,3	Сравнительный подход	Скидка на торг	14,60%	24,00%
		Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	25,80%	25,80%
Проект 2. Коммерческая недвижимость	16,2	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	15,60%	16,60%
			Средняя ежегодная индексация арендной платы	4,60%	10,00%
			Терминальная ставка капитализации	11,20%	12,10%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных на уровень 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных:

	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Ценные бумаги, оцениваемые по ССОПУ				
Долевые ценные бумаги	0,2	н/п	0,3	н/п
Долговые ценные бумаги	74,2	(0,1)	0,8	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД				
Долевые ценные бумаги	0,2	н/п	–	н/п
Долговые ценные бумаги	61,4	(0,1)	5,1	–

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по портфелю «Ценные бумаги, оцениваемые по ССОПУ» Группа скорректировала котировки неактивного рынка на -0,1%.

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по портфелю «Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД» Группа скорректировала котировки неактивного рынка на -0,1%.

35. Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

35. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Акционер и его дочерние организации	Акционер и его дочерние организации
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	7,9	1,6
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,1	4,0
Производные финансовые инструменты	0,7	–
Средства в банках	337,9	383,9
Кредиты и авансы клиентам	40,2	–
Инвестиционные финансовые активы	594,8	20,0
Прочие активы	0,6	–
Обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1,0	–
Средства банков	1 034,6	8,7
Средства клиентов	0,7	0,4
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	(0,5)	–
Обязательства по договорам пенсионного страхования	(3,5)	–
Прочие обязательства	2,3	17,5
Субординированная задолженность	98,0	97,9

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	Акционер и его дочерние организации	Акционер и его дочерние организации
Процентные доходы		
Средства в банках	60,2	65,6
Кредиты и авансы клиентам	18,9	–
Инвестиционные финансовые активы	134,8	4,0
Прочие доходы	1,1	0,8
Процентные расходы		
Средства клиентов	–	(0,1)
Субординированная задолженность	(11,6)	(11,6)
Средства банков	(202,7)	(0,4)
Прочие расходы	(0,1)	–
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(1,0)	–

36. Раскрытие информации об операциях с государственными учреждениями и компаниями

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, под контролем или существенным влиянием государства. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях.

Остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями на конец отчетного периода представлены ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Правительство РФ и компании под контролем Российской Федерации	Правительство РФ и компании под контролем Российской Федерации
Активы		
Денежные средства и краткосрочные активы	16,1	22,7
Обязательные резервы в Банке России	1,2	0,1
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	605,0	—
Средства в банках	253,8	—
Кредиты и авансы клиентам	112,3	0,1
Инвестиционные финансовые активы	789,1	—
Прочие активы	0,5	—
Обязательства		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1,4	—
Средства банков	201,9	—
Средства клиентов	154,8	—
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	241,5	213,0
Обязательства по договорам страхования и перестрахования	0,2	—
Прочие обязательства	0,8	0,1

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	Правительство РФ и компании под контролем Российской Федерации	Правительство РФ и компании под контролем Российской Федерации
Процентные доходы		
Средства в банках	6,7	—
Кредиты и авансы клиентам	20,9	—
Инвестиционные финансовые активы	34,0	—
Процентные расходы		
Средства клиентов	(17,0)	(2,1)
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «АСВ»)	(29,9)	(26,4)
Средства банков	(26,5)	—
Прочие расходы	(1,0)	—
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	(1,3)	—
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по прочим финансовым активам, неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и финансовым гарантиям	(0,1)	—

36. Раскрытие информации об операциях с государственными учреждениями и компаниями (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы есть средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в размере 241,5 млрд руб. (на 31 декабря 2024 года: 213,0 млрд руб.) под 0,51% годовых на срок до 2026 года в соответствии с планом поддержки Банка.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты и отложенное вознаграждение. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 1,1 млрд руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 0,1 млрд руб.), включая отчисления в социальные фонды.

37. Управление капиталом и достаточность капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Контроль соблюдения норматива достаточности капитала Банка, установленного ЦБ РФ, осуществляется ежедневно на основании расчета размера собственных средств (капитала) и размера активов, взвешенных с учетом риска. Расчет обязательных нормативов Банка производится на основе данных бухгалтерского учета Банка, и предоставляется в ЦБ РФ ежемесячно.

Достаточность капитала регулируется тремя нормативами применительно к каждому уровню капитала:

- ▶ Н1.1 (для базового), Н1.2 (для основного) и Н1.0 (для совокупного).

В соответствии с ПФО 3, Банк ВТБ (ПАО) обязан поддерживать соблюдение Банком обязательных нормативов, установленных Центральным банком РФ с учетом минимально допустимых значений надбавок. По мере необходимости Банк ВТБ (ПАО) проводит докапитализацию Банка или предоставляет субординированные кредиты в необходимом объеме. Руководство Банка ожидает, что Банк ВТБ (ПАО) продолжит оказывать Банку поддержку, необходимую для обеспечения непрерывности его деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года указанные выше обязательные нормативы достаточности капитала Банком выполнялись (по состоянию на 31 декабря 2024 года указанные выше обязательные нормативы достаточности капитала выполнялись).

38. События после отчетной даты

В марте 2026 года Группа приобрела цифровые финансовые активы в сумме 32,5 млрд руб., предоставляющие возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам.