

**«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
(публичное акционерное общество)**

Обобщенная консолидированная финансовая
отчетность по состоянию
на 31 декабря 2025 года и за 2025 год

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов об обобщенной консолидированной финансовой отчетности	3
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке	5
Обобщенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	9
1 Введение	9
2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности	10
3 Существенные положения учетной политики	14
4 Анализ финансовых рисков	22
5 Чистый процентный доход	30
6 Чистый комиссионный доход	31
7 Расходы на персонал и административные расходы	32
8 Резервы под обесценение прочих нефинансовых активов, прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера и прочие резервы	33
9 Налог на прибыль	34
10 Денежные и приравненные к ним средства	36
11 Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	37
12 Кредиты клиентам	38
13 Ценные бумаги	55
14 Производные финансовые инструменты	60
15 Основные средства и активы в форме права пользования	61
16 Прочие активы	64
17 Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	65
18 Средства клиентов	65
19 Выпущенные долговые ценные бумаги	66
20 Прочие обязательства	68
21 Акционерный капитал	68
22 Выпущенные бессрочные облигации	68
23 Условные обязательства	69
24 Обязательства кредитного характера	69
25 Операции со связанными сторонами	72
26 Управление капиталом	75
27 Анализ по сегментам	76
28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	80
29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	106
30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации ...	108
31 Прибыль на акцию	114
32 Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности	115
33 События, произошедшие после отчетной даты	116

Аудиторское заключение независимых аудиторов об обобщенной консолидированной финансовой отчетности

**Акционерам и Наблюдательному Совету «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
(публичное акционерное общество)**

Мнение

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке за 2025 год, обобщенного консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за 2025 год, обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год, а также соответствующих примечаний, подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество) и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных аспектах с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью с учетом принципов, изложенных в Примечании 2.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех раскрытий, требуемых Международными стандартами финансовой отчетности. Вследствие этого чтение обобщенной консолидированной финансовой отчетности и нашего заключения об этой отчетности не заменяет чтения проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы и нашего заключения об этой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение об этой отчетности

В нашем заключении, датированном 24 апреля 2026 года, мы выразили немодифицированное мнение о проаудированной консолидированной финансовой отчетности. Наше заключение также включало описание ключевых вопросов аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной 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, изложенными в Примечании 2.

Ответственность аудиторов

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов



Татаринова Екатерина Вячеславовна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906100653, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 318/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

24 апреля 2026 года

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке

<i>в миллионах российских рублей</i>	Примечания	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС	5	743 720	664 579
Прочие процентные доходы	5	10 721	9 653
Процентные расходы	5	(644 505)	(564 040)
Расходы на страхование вкладов	5	(4 706)	(4 354)
Чистый процентный доход	5	105 230	105 838
Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	10,11,12,13	(224 192)	(41 565)
Чистый процентный доход после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		(118 962)	64 273
Комиссионные доходы	6	19 094	20 529
Комиссионные расходы	6	(5 907)	(7 808)
Расходы за вычетом доходов от изменения СС кредитов клиентам, оцениваемых по ССЧПУ		(2 988)	(48)
Расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по ССЧПУ, и ПФИ на ценные бумаги		(1 794)	(11 506)
Расходы за вычетом доходов от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД		(1 181)	(4 275)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами		(7 490)	6 909
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми обязательствами оцениваемыми по ССЧПУ		(2 759)	545
Чистое создание резервов под кредитные убытки по прочим финансовым активам и условным обязательствам кредитного характера	8	(5 105)	(5 712)
Чистое создание резервов под обесценение прочих нефинансовых активов и прочие резервы	8	(234)	(21)
Прочие доходы		195 061	1 182
Непроцентные доходы		186 697	(205)
Операционные доходы		67 735	64 068
Расходы на персонал	7	(21 100)	(26 480)
Административные расходы	7	(11 343)	(12 538)
Амортизация основных средств и АФПП		(3 163)	(2 451)
Операционные расходы		(35 606)	(41 469)
Прибыль до налогообложения		32 129	22 599
Расходы по налогу на прибыль	9	(9 518)	(1 712)
Прибыль за год		22 611	20 887
Базовая и разведенная прибыль на акцию (рублей на акцию)	31	0,57	0,48

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Обобщенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

<i>в миллионах российских рублей</i>	Примечания	2025	2024
Прибыль за год		22 611	20 887
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Переоценка офисной недвижимости</i>			
- накопленные доходы от переоценки офисной недвижимости		135	372
- налог на прибыль по переоценке офисной недвижимости		(34)	(125)
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД</i>			
- чистое изменение СС и прочие изменения		7 836	(29 521)
- накопленные расходы от переоценки, перенесенные в состав прибыли или убытка при продаже или погашении		1 181	4 275
- налог на прибыль		(2 251)	6 602
Прочий совокупный доход / (убыток) за год за вычетом налога на прибыль		6 867	(18 397)
Общий совокупный доход за год		29 478	2 490

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в миллионах российских рублей</i>	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	10	391 551	1 429 849
Обязательные резервы в ЦБ РФ		18 488	18 387
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	11	1 160 017	72 846
Кредиты клиентам	12	2 352 372	2 697 626
- кредиты корпоративным клиентам	12	2 125 587	2 479 997
- кредиты физическим лицам	12	226 785	217 629
Ценные бумаги	13	856 649	692 253
- находящиеся в собственности Группы	13	323 609	679 826
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	13	533 040	12 427
Требования по производным финансовым инструментам	14	8 494	13 797
Основные средства и активы в форме права пользования	15	17 724	17 149
Отложенный налоговый актив	9	21 464	13 911
Активы, предназначенные для продажи		873	165
Прочие активы	16	46 085	52 968
Всего активов		4 873 717	5 008 951
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	17	1 515 866	1 240 428
Средства клиентов	18	2 811 263	3 178 512
- корпоративных клиентов	18	1 825 830	2 155 643
- физических лиц	18	985 433	1 022 869
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ		3 513	3 531
Обязательства по производным финансовым инструментам	14	8 280	6 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	90 006	168 914
Отложенное налоговое обязательство	9	378	193
Прочие обязательства	20	72 505	62 044
Всего обязательств		4 501 811	4 659 650
Капитал			
Акционерный капитал	21	34 292	34 292
Добавочный капитал		77 290	77 290
Выпущенные бессрочные облигации	22	48 284	61 261
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по ССПСД		(16 501)	(23 267)
Фонд переоценки зданий		844	766
Нераспределенная прибыль		227 697	198 959
Всего капитала		371 906	349 301
Всего обязательств и капитала		4 873 717	5 008 951

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Выпущенные бессрочные облигации	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	Фонд переоценки зданий	Нераспределен- ная прибыль	Всего капитала
<i>в миллионах российских рублей</i>							
Остаток по состоянию на 1 января 2024	34 292	77 290	54 626	(4 623)	526	185 821	347 932
Общий совокупный доход за год	-	-	-	(18 644)	247	20 887	2 490
Начисленные проценты по бессрчным облигациям	-	-	-	-	-	(6 068)	(6 068)
Курсовые разницы по бессрчным облигациям	-	-	6 635	-	-	(6 635)	-
Налоговый эффект по бессрчным облигациям	-	-	-	-	-	4 947	4 947
Перенос переоценки по выбывшим зданиям	-	-	-	-	(7)	7	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024	34 292	77 290	61 261	(23 267)	766	198 959	349 301
Остаток по состоянию на 1 января 2025	34 292	77 290	61 261	(23 267)	766	198 959	349 301
Общий совокупный доход за год	-	-	-	6 766	101	22 611	29 478
Начисленные проценты по бессрчным облигациям	-	-	-	-	-	(4 840)	(4 840)
Курсовые разницы по бессрчным облигациям	-	-	(12 977)	-	-	12 977	-
Налоговый эффект по бессрчным облигациям	-	-	-	-	-	(2 033)	(2 033)
Перенос переоценки по выбывшим зданиям	-	-	-	-	(23)	23	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025	34 292	77 290	48 284	(16 501)	844	227 697	371 906

Примечания №1-33 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Основные виды деятельности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя обобщенную финансовую отчетность «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество) (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Банк был учрежден 5 августа 1992 года в форме открытого акционерного общества, а затем перерегистрирован в общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. 16 мая 2016 года Банк был перерегистрирован в публичное акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: Российская Федерация, Москва, Луков переулок, 2, строение 1. Деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии, перевыпущенной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») 6 мая 2016 года. В декабре 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов физических лиц.

Банк является универсальным коммерческим банком, предоставляющим широкий спектр финансовых услуг для корпоративных и частных клиентов, а также финансово-кредитных организаций.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов, предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных / импортных операций, конверсионные операции, торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, а также проведение прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность.

Банк входит в 10 крупнейших банков Российской Федерации по активам и осуществляет свою деятельность на территории России, где открыто 85 дополнительных офисов, установлено 682 банкомата и 781 терминал по приему платежей (31 декабря 2024 года: открыто 95 дополнительных офисов, установлен 741 банкомат и 1 029 терминалов по приему платежей).

Численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 6 338 человек (31 декабря 2024 года: 7 779 человек).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

В 2025 году сохраняется санкционное давление в отношении российской экономики, возникшее в результате эскалации конфликта между Российской Федерацией и Украиной в 2022 году.

Ниже представлены основные макроэкономические тренды за 2025 год*.

Средняя цена на нефть марки Urals в 2025 году снизилась по сравнению с 2024 годом, составив 55,62 долларов США за баррель против 67,85 долларов США за баррель в 2024 году. Нефтегазовые доходы за 2025 год по сравнению с аналогичным периодом прошлого года уменьшились на 23,8% до 8,5 триллиона рублей.

Средний курс рубля к доллару вырос до 83,62 рублей за доллар США в 2025 году с 92,57 рублей за доллар США в 2024 году на фоне ужесточения санкционного режима в отношении экспорта товаров из России. Укрепление связано в том числе со снижением спроса на импорт в условиях жесткой денежно-кредитной политики и операциями ЦБ РФ по продаже иностранной валюты на внутреннем рынке.

Инфляция по итогам 2025 года составила 5,6%, замедлившись по сравнению с 9,5% в 2024 году. В 2025 году ЦБ РФ поэтапно снижал ключевую ставку до 16% по сравнению с 21% на конец 2024 года. В марте 2026 года ЦБ РФ было принято решение снизить ключевую ставку до 15% годовых. При этом ЦБ РФ продолжает поддерживать жесткие денежно-кредитные условия с целью снижения инфляции.

* Статистические данные представлены на официальных web-сайтах Министерства финансов Российской Федерации и Министерства экономического развития Российской Федерации.

1 Введение (продолжение)

В 2025 году российская экономика продолжила уверенный рост. ВВП в 2025 году вырос на 1% по сравнению с 4,9% в 2024 году.

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

Потребительская активность в 2025 году росла. Оборот розничной торговли в 2025 году вырос на 2,6%. Объем платных услуг населению вырос на 2,7%. Реальные располагаемые доходы населения выросли на 7,4%.

Уровень безработицы в среднем в 2025 году составлял 2,2%, что является историческим минимумом.

Представленная обобщенная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Основы составления и подготовки

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), и включает:

- обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке за 2025 год;
- обобщенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 2025 год,
- обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 года,
- обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2025 год;
- отдельные примечания.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей необходимой информации, раскрытие которой требуется для представления полного комплекта консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и заключением независимого аудитора о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и заключением независимого аудитора о такой консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год находится по адресу Российская Федерация, 107045, г. Москва, Москва, Луков пер. д.2, стр.1, e-mail: ir@mkb.ru.

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за исключением сведений, по которым Руководством принято решение о нераскрытии, и сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее – «Решение»):

- об инвестициях в зависимые организации;
- о собственных акциях (долях), выкупленных у акционеров;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- о движении денежных средств за отчетный и сопоставимый период;
- об акционерах (участниках), а также о лицах, контролирующих акционеров (участников);
- о лицах, под контролем которых находится кредитная организация;
- о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- о реорганизации кредитной организации (за исключением информации о факте принятия решения о реорганизации);
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о заблокированных активах.

В соответствии с Решением Банк не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и содержащую сведения, приведенные в Приложении 1 к Решению, за 2025 год.

При подготовке настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группа руководствовалась принципами агрегированного представления сведений в случаях, когда это уместно. В частности:

- Статья «Прочие активы» обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении включает в себя статьи: «Инвестиции в ассоциированные компании» и «Прочие активы».

Принципы оценки финансовых показателей

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов и инвестиционной собственности, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода, а также зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных в обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний, является российский рубль (далее – «рубль»), который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Данные обобщенной консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых миллионов рублей, если не указано иное.

Ниже представлена информация о курсах основных валют, которые используются для перевода монетарных активов и обязательств Группы в валюту представления отчетности:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Доллар США	78,2267	101,6797
Евро	92,0938	106,1028
Китайский юань	11,1592	13,4272

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Использование оценок и профессиональных суждений

Подготовка обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в обобщенной консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатами которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее.

Изменения в суждениях и оценке

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

В 2025 году Группа пересмотрела оценку досрочных погашений розничных клиентов при оценке суммы под риском, а также были проведены регулярные изменения значений калибровки и макропоправки. Данные изменения привели к досозданию оценочного резерва под кредитные убытки по задолженности розничных клиентов на 0,1 млрд рублей.

Классификация финансовых активов

Оценка бизнес-моделей, которые применяются к активам, и оценка того, являются ли контрактные условия финансового актива исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, раскрываются в Примечании 3.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Руководство использовало всю доступную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 30.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения. Для оценки ожидаемых кредитных убытков используются следующие существенные суждения:

- определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- выбор подходящих моделей для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- установление качества данных и моделей оценки для активов, которые ожидаются к получению в результате процедур по урегулированию проблемной задолженности;
- создание групп аналогичных финансовых активов.

Информация о входящих данных для модели оценки ожидаемых кредитных убытков и включении прогнозных данных в оценку ожидаемых кредитных убытков подробно описана в Примечании 4.

2 Принципы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Используемые сокращения

Ниже приводится список стандартных сокращений, используемых в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности:

АФПП	Активы в форме права пользования
Банк	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Группа	Банк и его дочерние компании
ЕС	Европейский союз
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НКО АО НРД	НКО АО «Национальный расчетный депозитарий»
ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки
ОКХ	Обязательства кредитного характера
ПВ	Уровень повышенного внимания
ПСД	Прочий совокупный доход
ПФИ	Производные финансовые инструменты
Рубль	Российский рубль
СС	Справедливая стоимость
ССПСД	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход
ССЧПУ	Справедливая стоимость через прибыль или убыток
ЦБ РФ	Центральный банк Российской Федерации
ЭПС	Эффективная процентная ставка
LTV	Отношение суммы кредита к рыночной (или оценочной) стоимости залога
PD	Вероятность дефолта
PD_PIT	Вероятность дефолта в будущем на горизонте в один год без учета циклических колебаний макроэкономических параметров
SPPI	Потоки, представляющие собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы долга

3 Существенные положения учетной политики

Ниже представлена существенная информация об учетной политике, которая использовалась при составлении данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика последовательно применялась компаниями Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые инструменты

В зависимости от классификации финансовые инструменты отражаются в отчетности по справедливой или амортизированной стоимости. При первоначальном признании финансовые активы или финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация осуществляется исходя из выбранной Группой бизнес модели управления финансовым активом и соответствия денежных потоков по инструменту, критериям базового кредитного соотношения.

При первоначальном признании не предназначенных для управления по справедливой стоимости инвестиций в долевые инструменты Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в прочем совокупном доходе. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может безотзывно признать актив, который в противном случае соответствует требованиям оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток если это устраняет или значительно уменьшает учетные несоответствия.

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением редких случаев изменения Группой бизнес-модели управления финансовыми активами. Реклассификация отражается в отчетности перспективно.

Финансовые обязательства

При первоначальном признании финансовые обязательства классифицируются для последующей оценки как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, подразделяются на финансовые обязательства, предназначенные для торговли (включая производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью) и финансовые обязательства, которые классифицируются по усмотрению Группы как оцениваемые через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства не реклассифицируются после их первоначального признания.

Модификация финансовых активов и финансовых обязательств

Время от времени в ходе обычной деятельности Группа может модифицировать денежные потоки по финансовым инструментам. Если денежные потоки финансового инструмента изменены существенно, Группа прекращает признание финансового инструмента и признает новый финансовый инструмент. Если денежные потоки финансового инструмента изменены несущественно, не происходит прекращения признания первоначального финансового инструмента. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива или амортизированную стоимость финансового обязательства исходя из ЭПС на дату первоначального признания и признает корректировку валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости финансового обязательства в качестве прибыли или убытка.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с использованием ЭПС. ЭПС по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании долгового финансового инструмента и включает, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, комиссии и платежи по сделке, затраты по сделке, а также премии и дисконты. При расчете процентных доходов и расходов ЭПС применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. По финансовым активам, являются кредитно-обесцененными, процентный доход рассчитывается посредством применения ЭПС к амортизированной стоимости финансового актива.

Комиссионные доходы и расходы

Сборы, комиссионные доходы и расходы (за исключением таких, которые включены в расчет ЭПС) обычно отражаются по методу начисления и признаются, обычно линейным методом, в течение периода оказания или получения услуги.

В рамках стандартной операционной деятельности Банк выступает агентом страховых компаний, предлагая страховые продукты заемщикам потребительских и ипотечных кредитов. Комиссионный доход от продажи Банком страховых продуктов представляет собой комиссионные за агентские услуги и признается по факту оказания услуг. Данный комиссионный доход не рассматривается как неотъемлемая часть доходности потребительских и ипотечных кредитов, поскольку (1) определяется и признается на основе договорных отношений Банка со страховщиком (2) Банк не участвует в страховом риске, (3) заемщики имеют выбор в части приобретения или неприобретения страхового полиса и места его приобретения (выбор страховщика).

Комиссии за организацию публичного долгового или долевого финансирования признаются в дату оказания услуги.

Комиссионные доходы за обслуживание счетов, вознаграждение за услуги по управлению инвестициями, комиссионные вознаграждения с продаж, комиссии за депозитарные и аналогичные сервисные услуги признаются методом начисления по мере оказания соответствующих услуг.

Платежные комиссии признаются в дату оказания или получения соответствующей услуги.

Операции в иностранной валюте

Функциональной валютой Банка и компаний Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу на дату совершения операции.

Расходы на персонал

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, премии, неденежные льготы признаются в прибылях и убытках по методу начисления в году, когда соответствующие работы выполнены работниками Группы.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Денежные и приравненные к ним средства

Группа включает денежные средства в кассе, корреспондентский счет в ЦБ РФ, счета типа «Ностро» в прочих банках и средства, размещенные в банках и других финансовых институтах, со сроком погашения до 1 месяца в состав денежных и приравненных к ним средств. Обязательные резервы в ЦБ РФ не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО»» в составе статьи «Ценные бумаги» в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Обязательства перед контрагентами, отражаются в составе статей «Счета и депозиты банков и других финансовых организаций» и «Средства клиентов». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа для сделок «РЕПО» представляет собой процентный расход.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются как операции по размещению финансирования, в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе статей «Денежные и приравненные к ним средства», «Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях» и «Кредиты клиентам». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи для сделок «обратного РЕПО» представляет собой процентный доход.

Процентный доход / расход по сделкам «РЕПО» и «обратного РЕПО» отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки с использованием метода ЭПС.

Ценные бумаги могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Если ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются Группой третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты клиентам

Кредиты клиентам, представленные в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении включают:

- кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- кредиты клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки в обязательном порядке.

Кредиты клиентам включают кредиты, предоставленные клиентам и контрагентам – физическим и юридическим лицам, задолженность по операциям факторинга, приобретенным правам требования и уступленным правам требования с рассрочкой платежа, операции финансового лизинга и сделки «обратного РЕПО».

Группа предоставляет кредиты на строительство жилой недвижимости, которую покупатели приобретают с использованием эскроу-счетов. Процентные ставки по таким кредитам обычно зависят от остатка на эскроу-счете. Группа считает, что параметры таких кредитов соответствуют рыночным условиям, и отражает данные кредиты по амортизированной стоимости, за исключением кредитов, по которым не выполняется SPPI-тест.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой аренды (лизинга)

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда (лизинг). Выступая в роли арендодателя, Группа отражает дебиторскую задолженность по договорам финансовой аренды (лизинга) в сумме, равной чистой инвестиции в финансовую аренду (лизинг), начиная с даты начала срока аренды. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению арендных платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия финансовой аренды (лизинга) с использованием метода ЭПС, позволяющего сохранять постоянную периодическую норму прибыли.

Ценные бумаги

Вложения Группы в долговые ценные бумаги в зависимости от выбранной Группой бизнес-модели управления и соответствия денежных потоков по инструменту критериям базового кредитного соглашения относятся в следующие статьи:

- ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Вложения Группы в долевые ценные бумаги в зависимости от бизнес-модели управления относятся в следующие статьи:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,
- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства

Депозиты, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные обязательства отражаются по амортизированной стоимости, за исключением инструментов, которые включают элементы производных финансовых инструментов и отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Непроизводные финансовые инструменты

Группа признает резервы под ожидаемые кредитные убытки по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- условным обязательствам кредитного характера.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения, основанную на изменении кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является кредитно-обесцененным при первоначальном признании, классифицируется в Стадию обесценения 1. В отношении финансовых инструментов, отнесенных к Стадии обесценения 1, ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, которая основывается на ожидаемых дефолтах по договору в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты или до даты погашения по договору, если она наступает до истечения 12 месяцев. Финансовые инструменты, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, переводятся в Стадию обесценения 2, а ожидаемые кредитные убытки по таким активам оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Если Группа определяет, что финансовый инструмент является кредитно-обесцененным, то такой финансовый инструмент относится в Стадию обесценения 3 и ожидаемые кредитные убытки по таким активам оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных долговых финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 4 приводится более детальная информация о порядке управления кредитным риском, признаки существенного увеличения кредитного риска, информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка ОКУ

ОКУ представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении долговых финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между дисконтированными потоками денежных средств, причитающимися Группе в соответствии с договором, и дисконтированными потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить;
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью долговых финансовых активов и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Группе по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Группа ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат в пользу выгодоприобретателя по договору для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Группа ожидает возместить.

Основные исходные данные и показатели при оценке ОКУ представлены в Примечании 4.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку долговых финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по ССПСД, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в том числе, следующие события:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- наличие непогашенной просроченной задолженности продолжительностью более 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

Условные обязательства кредитного характера

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Группу произвести определенные выплаты выгодоприобретателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента.

Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в согласованные сроки. В отношении обязательств по предоставлению займов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как обязательство по предоставлению займов, как правило, зависит от соблюдения клиентом определенных требований по кредитоспособности.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договор нефинансовой гарантии – это договор, как правило, обязывающий Группу произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации невыполненных принципалом обязательств по договору, помимо платежных обязательств. Исходя из экономического содержания Группа рассматривает договоры нефинансовой гарантии в качестве обязательств по предоставлению займа.

Выпущенные договоры финансовой гарантии, нефинансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются следующим образом по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

По прочим обязательствам по предоставлению займов и нефинансовым гарантиям Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в обобщенной консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в дату объявления.

Бессрочные инструменты

Бессрочные субординированные безотзывные долговые инструменты классифицируются Группой в качестве долевого финансового инструмента исходя из контрактных условий соответствующих инструментов. Процентные платежи по таким инструментам учитываются как распределение собственных средств при их выплате или признания обязательства по выплате.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно в составе собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в приобретаемой компании. Справедливая стоимость вознаграждения, переданного за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Переданное возмещение не включает суммы, относящиеся к урегулированию изначально существующих взаимоотношений. Подобные суммы, как правило, отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере их возникновения.

Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при сделках под общим контролем, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Гудвил на дату приобретения рассчитывается как превышение справедливой стоимости переданного вознаграждения и стоимости неконтролирующей доли участия в приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. В последующем гудвил тестируется на предмет обесценения.

Если стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения и стоимость неконтролирующих долей участия в приобретенной компании, такая разница отражается как взнос в капитал получающей стороны от передающей стороны.

Сравнительные данные

Принимая во внимание, что основными источниками фондирования для Группы являются средства клиентов, Группа изменила представление обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении, объединив статью «Депозиты ЦБ РФ» со статьей «Счета и депозиты банков и других финансовых организаций».

Представление сравнительных данных изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Эффект на обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении представлен ниже:

	31 декабря 2024 до реклассифи- кации	Реклассифи- кация	31 декабря 2024 после реклассифи- кации
<i>в миллионах российских рублей</i>			
Депозиты ЦБ РФ	71 129	(71 129)	-
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	1 169 299	71 129	1 240 428

3 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и поправки вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой.

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

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая и представлении следующих промежуточных итогов:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибылях и убытках;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

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

Кроме того, были приняты следующие ниже стандарты и поправки, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года);
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
 - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года).

В настоящее время Группа изучает положения данных стандартов и поправок, их влияние на Группу и сроки их применения.

4 Анализ финансовых рисков

В данном Примечании представлена информация о подверженности Группы финансовым рискам.

Оценка кредитного риска в целях расчета величины оценочных резервов под ОКУ

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере увеличения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные клиенты)	Позиции, подверженные кредитному риску (корпоративные и розничные клиенты)
<ul style="list-style-type: none">• Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы• Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов• Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна• Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности	<ul style="list-style-type: none">• Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности• Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений• Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Группа собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и заемщика, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска.

Группа использует статистические модели, разработанные на собственных статистических данных, для получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

Данный анализ включает в себя определение и калибровку взаимосвязи между изменениями уровней дефолта и изменениями ключевых макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Группа учитывает различные совокупности макроэкономических показателей, которые характерны для различных сегментов кредитных требований и учитывают их особенности.

Оценочный резерв под ОКУ

В части корпоративных клиентов

Оценочный резерв под ОКУ отражает объективный анализ всей информации, полученной Банком по клиенту в результате проведения процедур - мониторинга уровня повышенного внимания (ПВ), определения рейтинга клиента и других факторов риска, которые могут повлиять на платежеспособность клиента в перспективе.

Результаты мониторинга учитывают всю имеющуюся информацию по клиенту при определении по нему факторов (характеристик) проблемности, которые делят всех клиентов на уровни повышенного внимания. Данные уровни используются для определения стадии обесценения при формировании оценочного резерва под ОКУ по задолженности клиента:

1 стадия обесценения:

Уровень ПВ0 - класс клиента «Стандартный»:

- долг обслуживается и погашается клиентом в установленные договорами сроки / досрочно,
- нет признаков ухудшения финансового состояния / негативных тенденций в деятельности клиента,
- отсутствуют обращения клиента за реструктуризацией / пролонгацией,
- выполняются установленные Банком ковенанты / нарушения ковенантов могут быть признаны техническими,
- допускается наличие технических просрочек до 5 дней,
- факторы ПВ отсутствуют либо признаны не влияющими на уровень ПВ (не свидетельствующими о склонности к реализации кредитных рисков).

или

Уровень ПВ1 - класс клиента «Под наблюдением»:

- факторы ПВ отражают такое отклонение от первоначально запланированного (при выдаче кредита) развития событий, которое само по себе не влечет значимого риска невозврата задолженности, но может осложнить возврат в сочетании с более весомыми факторами, в т.ч. но не исключительно: происходили невынужденные пролонгации и/или есть признаки ухудшения финансового состояния, негативные тенденции в деятельности клиента и/или есть несущественные нарушения ковенантов и/или есть текущая просрочка от 6 до 30 дней.

2 стадия обесценения

Уровень ПВ2 - класс клиента «Ссуды с повышенным уровнем кредитного риска»:

- факторы ПВ указывают на высокую вероятность неисполнения Должником обязательств перед Банком (в т.ч. из-за проблем в хозяйственной деятельности Должника), в т.ч. но не исключительно: есть текущая просрочка от 31 до 90 дней и/или есть нарушения установленных ковенантов, являющихся случаями досрочного истребования кредитов и/или клиент обратился за реструктуризацией / пролонгацией долга в связи с отсутствием возможности выполнения договорных условий.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

3 стадия обесценения

Уровень ПВЗ - класс клиента «Взыскание / изъятие активов»:

- факторы ПВ очевидно свидетельствуют о невозможности исполнить обязательства по возврату выданного кредита / финансирования (в т.ч. из-за прекращения функционирования бизнеса), в т.ч. но не исключительно: есть текущая просрочка от 91 до 180 дней и/или клиент не способен ни обслуживать долг, ни погасить его в разумные сроки из доходов от текущего бизнеса и/или проведена вынужденная реструктуризация и/или возврат долга возможен только путем обращения взыскания на имущество (в том числе заложенное) и иные активы клиента / за счет продажи сторонних активов клиента и его поручителей (в том числе физических лиц).

или

Уровень ПВ4 - класс клиента «Безнадежная ссуда»:

- есть текущая просрочка более 180 дней и/или мероприятия по возврату задолженности не дали положительного результата и/или источники возврата долга отсутствуют или не могут быть определены в обозримой перспективе и/или планируется списание долга.

В части розничных клиентов

Определение стадий обесценения для формирования оценочных резервов под ОКУ осуществляется согласно следующим критериям:

1 стадия обесценения:

- отсутствие по финансовому инструменту признаков необходимости его отнесения во 2 или в 3 стадию обесценения.

2 стадия обесценения:

- просроченная задолженность по финансовому инструменту продолжительностью 31–90 календарных дней (включительно);
- наличие реструктуризации в виде полной отсрочки платежа / вынужденной пролонгации по финансовому инструменту на срок 31–90 календарных дней (включительно);
- наличие реструктуризации с частичной отсрочкой платежа, связанной с невозможностью исполнения клиентом первоначальных условий договора, на срок более 30 календарных дней;
- увеличение показателя отношения $PD_PIT / (1 - PD_PIT)$ по кредитному требованию более чем в 6 раз по сравнению с оценкой показателя отношения $PD_PIT / (1 - PD_PIT)$ по соответствующему требованию на момент первоначального признания для всех продуктов, за исключением ипотеки. Для ипотеки в качестве критерия рассматривается увеличение оценки PD_PIT по кредитному требованию на 10 процентных пунктов по сравнению с оценкой PD_PIT по данному требованию на момент первоначального признания.

3 стадия обесценения:

- просроченная задолженность по финансовому инструменту продолжительностью более 90 календарных дней;
- наличие вынужденной пролонгации / предоставление полной отсрочки платежа по финансовому инструменту на срок более 90 календарных дней;
- признание клиента несостоятельным (банкротом) по решению суда, подтвержденное информацией из открытых источников и/или информацией от профильных подразделений Банка.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

Значительное повышение кредитного риска

При оценке значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа использует как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы и экспертной оценке кредитного качества.

В случае выявления по клиенту критериев значительного повышения кредитного риска вся его задолженность относится во 2 стадию обесценения для целей формирования оценочных резервов.

В рамках количественной оценки определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, проводится сравнение:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату;
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки. В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска, Группа считает наличие просрочки по активу свыше 30 календарных дней, но не более 90 календарных дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются с учетом льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

Критерием существенного увеличения кредитного риска по задолженности юридических лиц является присвоение клиенту уровня повышенного внимания, которое соответствует набору факторов проблемности для значения «уровень ПВ2», включая текущую просроченную задолженность в диапазоне 31-90 календарных дней (включительно).

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Группа может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

Группа управляет эффективностью критериев, используемых для определения существенного увеличения кредитного риска, путем регулярного пересмотра с целью подтверждения следующего:

- критерии способны определять существенное увеличение кредитного риска до наступления кредитного обесценения;
- критерии не совпадают во времени с появлением просроченной задолженности 30 календарных дней;
- средний период времени между обнаружением существенного увеличения кредитного риска и кредитного обесценения является разумным;
- остатки в основном не переходят из 1 стадии обесценения в 3 стадию обесценения по активам, являющимся кредитно-обесцененными; и
- отсутствует необъяснимая волатильность между ОКУ, которые формируются по активам в 1 стадии обесценения, и ОКУ, которые формируются по активам во 2 стадии обесценения, на отчетную дату.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Группа пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения («практика пересмотра условий кредитных соглашений») с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковантов). Политика по пересмотру условий кредитных соглашений применяется как в отношении кредитов, выданных физическим лицам, так и в отношении кредитов, выданных юридическим лицам.

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий кредитных соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Группы по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Группы в отношении подобного пересмотра условий кредитных соглашений. В рамках данного процесса Группа оценивает качество обслуживания долга заемщиком относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску задолженность является кредитно-обесцененной (см. Примечание 3) или имеет место событие дефолта. Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем задолженность больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в результате отнесения этой задолженности в 1 стадию обесценения.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии), включая следующие события:
 - Наличие вынужденной пролонгации кредитного требования на срок более 90 календарных дней, т. е. пролонгации, произведенной в связи с невозможностью для клиента погасить требование в первоначально установленные сроки, или наличие просроченной задолженности по кредитному требованию длительностью более 90 календарных дней.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

- Наличие вынужденного рефинансирования кредитного требования, т. е. предоставление нового кредитного требования взамен действующего в связи с невозможностью для клиента погасить действующее требование в первоначально установленные сроки.
 - Решение уполномоченного органа Банка о признании кредитного требования клиента проблемным (присвоение уровня ПВЗ) в связи с выявлением фактов, свидетельствующих о невозможности для клиента погасить требование в первоначально установленные сроки, и решение о передаче его на сопровождение в специализированное подразделение по работе с проблемной задолженностью.
 - Присвоение рейтинга «дефолт» (D) независимыми рейтинговыми агентствами «Рейтинговое агентство «Эксперт РА» (RAEX), «Национальные Кредитные Рейтинги» (НКР), «Национальное рейтинговое агентство» (НРА), «Аналитическое кредитное рейтинговое агентство» (АКРА) клиенту, зарегистрированному на территории Российской Федерации и Республике Беларусь, и Moody's Investors Service» (Moody's), Standard & Poor's Global (S&P), Fitch Ratings (Fitch) для всех прочих клиентов.
 - Признание клиента несостоятельным (банкротом) по решению суда, подтвержденное информацией из открытых источников и/или информацией от профильных подразделений Банка.
 - Отзыв лицензии на осуществление основного вида деятельности (только для кредитных требований сегмента «Кредитные требования к финансовым организациям»).
 - Переуступка кредитного требования (или совокупности кредитных требований), включая требования по ценным бумагам, с дисконтом более определенной величины. Величина дисконта продажи, при которой осуществляется признание дефолта, должна превышать размер ожидаемых потерь на дату заключения договора цессии, определенного с учетом допустимой погрешности. Допустимой погрешностью признается разница между дисконтом и ожидаемыми потерями по кредитному требованию в пределах 10% от ожидаемых потерь.
 - Обращение клиента в суд с заявлением о признании себя банкротом.
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 календарных дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, когда клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Группа учитывает следующие факторы:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом; а также
- иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Оценка ОКУ

Основными исходными данными при оценке ОКУ является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- валовая балансовая стоимость с учетом ожидаемого погашения для балансовых активов и ожидаемая сумма утилизации по условным обязательствам кредитного характера.

Данные показатели, как правило, получают на основании статистических моделей, используемых Группой, и других исторических данных и корректируются с учетом прогнозной информации, как описано далее.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

Оценка показателей PD представляет собой проведенную на определенную дату оценку показателей, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Данные статистические модели основаны на имеющихся у Группы накопленных данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. Там, где это возможно, Группа также использует рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов - юридических лиц. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения, но не превышают значения 12-ти месячного уровня для первой стадии обесценения и не менее 12-ти месячного уровня для второй стадии обесценения.

Группа оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива. Для кредитов, обеспеченных недвижимостью физических лиц, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога (показатель LTV), является основным параметром для определения величины убытка в случае дефолта. Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным недвижимостью, – с учетом возможных изменений цен на недвижимость. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием ЭПС в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора, включая амортизацию. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии величина риска при дефолте (EAD) включает как востребованную сумму, так и ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

Как описано выше, при условии использования 12-месячного показателя PD для финансовых активов, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания, Группа оценивает ОКУ с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления рисками Группа рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Группа имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя условные обязательства кредитного характера.

Если моделирование параметра осуществляется на групповой основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих для них характеристик риска, которые включают:

- тип инструмента;
- рейтинги кредитного риска;
- тип имеющегося в залоге обеспечения;
- дату первоначального признания;
- срок, оставшийся до погашения.

Включение прогнозной информации

Группа учитывает прогнозную информацию при расчете вероятности дефолта (PD), используя информацию, полученную из официальных внешних источников.

Группа определила и документально оформила перечень основных макрофакторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и потерь от вероятности дефолта. Группа учитывает различные совокупности макроэкономических показателей, объединенные в математические модели, которые характерны различным сегментам кредитных требований и учитывают их особенности. Основными макроэкономическими факторами, которые Группа использует в своих моделях являются цена на нефть Urals, курс USD, уровень безработицы, индекс потребительских цен.

4 Анализ финансовых рисков (продолжение)

Анализ кредитного качества

Группа применяет порядок раскрытия кредитного качества финансовых активов с приоритетом рейтингов российских рейтинговых агентств над международными для резидентов РФ. Для целей расчета вероятности дефолта (PD) Группа применяет статистические модели оценки, включающие в себя количественную оценку финансового положения клиента, качественную оценку и отраслевую специфику клиентов. Оценка вероятности дефолта актуализируется на регулярной основе в связи с обновлением финансовых данных клиентов (финансовой отчетности) и/или их качественных характеристик. Группа использует внутренние оценки PD и рыночные данные для оценки показателей PD для крупных контрагентов – юридических лиц, в частности, рейтинги контрагентов, присвоенных российскими рейтинговыми агентствами АКРА, ЭКСПЕРТ РА, НРА, НКР, а потом международными рейтинговыми агентствами Fitch, Moody's, Standard&Poor's.

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям кредитного риска:

- «Минимальный уровень кредитного риска» – активы, контрагенты с незначительной вероятностью дефолта, диапазон рейтингов российских рейтинговых агентств от AAA до AA+, по рейтинговой шкале S&P от AAA до BBB- или сопоставимая PD по внутренним рейтингам;
- «Низкий уровень кредитного риска» – активы, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, диапазон рейтингов российских рейтинговых агентств от AA до A-, по рейтинговой шкале S&P от BB+ до B+ или сопоставимая PD по внутренним рейтингам;
- «Средний уровень кредитного риска» – активы, контрагенты по которым имеют умеренную вероятность дефолта, диапазон рейтингов российских рейтинговых агентств от BBB+ до B, по рейтинговой шкале S&P от B до CCC или сопоставимая PD по внутренним рейтингам;
- «Высокий уровень кредитного риска» – активы, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, диапазон рейтингов российских рейтинговых агентств от B- до RD, по рейтинговой шкале S&P от CCC- до R или сопоставимая PD по внутренним рейтингам;
- «Проблемные активы» – активы, которые по имеющимся признакам обесценения соответствуют определению дефолта.

5 Чистый процентный доход

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты клиентам	460 713	422 855
Счета и депозиты в банках, других финансовых организациях и ЦБ РФ	176 281	150 277
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 064	18 054
Итого процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	668 058	591 186
Финансовые активы оцениваемые по ССПСД		
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	75 662	73 393
Итого процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	75 662	73 393
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС	743 720	664 579
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	7 796	8 972
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССЧПУ	2 925	681
Итого прочие процентные доходы	10 721	9 653
Итого процентные доходы	754 441	674 232
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС		
Средства клиентов	(404 435)	(341 728)
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	(232 401)	(211 484)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6 542)	(10 067)
Обязательства по аренде	(1 127)	(761)
Итого процентные расходы, рассчитанные с использованием метода ЭПС	(644 505)	(564 040)
Расходы на страхование вкладов	(4 706)	(4 354)
Чистый процентный доход	105 230	105 838

6 Чистый комиссионный доход

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	2024
Комиссионные доходы		
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	8 965	9 532
Операции с банковскими картами	3 189	4 399
Расчетные операции и банковские переводы	2 127	2 468
Организация финансирования, доверительное управление и брокерские операции	1 338	818
Агентские услуги	874	1 229
Вознаграждение за открытие и ведение банковских счетов	732	760
Кассовые операции	509	589
Операции с иностранной валютой	481	465
Инкассация	22	17
Прочее	857	252
Итого комиссионные доходы	19 094	20 529
Комиссионные расходы		
Операции с банковскими картами	(2 752)	(3 734)
Расходы по гарантиям и прочим полученным инструментам кредитного характера	(1 318)	(1 620)
Агентские услуги	(1 104)	(1 532)
Расчетные операции и банковские переводы	(596)	(558)
Прочее	(137)	(364)
Итого комиссионные расходы	(5 907)	(7 808)
Чистый комиссионный доход	13 187	12 721

Комиссионные доходы, которые не являются неотъемлемой частью ЭПС по финансовому активу или обязательству, признаются в зависимости от типа услуги либо в определенный момент времени, либо по мере выполнения Группой своей обязанности к исполнению в рамках договора:

- комиссия по расчетным операциям и банковским переводам, прочие кассовые операции, платежные операции с пластиковыми картами, комиссия по обеспечению страхования кредитов, комиссия за инкассацию, за операции с иностранной валютой и брокерское вознаграждение, вознаграждение за открытие и ведение банковских счетов, за исполнение платежных поручений клиентов взимается в соответствии с тарифами и признается в качестве дохода в момент исполнения операции;
- комиссия по выданным гарантиям и аккредитивам относится на доходы на протяжении срока действия соответствующей гарантии или аккредитива.

7 Расходы на персонал и административные расходы

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	2024
Вознаграждения сотрудников	16 670	21 854
Расходы на социальное страхование	4 430	4 626
Расходы на персонал	21 100	26 480
Содержание компьютерной техники и затраты на программное обеспечение	4 031	4 780
Содержание имущества	1 815	1 607
Операционные налоги	1 758	1 461
Реклама и развитие бизнеса	1 289	1 843
Услуги связи	839	826
Юридические и консультационные услуги	662	920
Списание малоценных основных средств	235	399
Страхование	217	329
Аренда	173	181
Охрана	149	92
Транспорт	121	56
Прочее	54	44
Административные расходы	11 343	12 538

Группа не имеет обязательств по выплате пенсионных пособий, кроме предусмотренных государственной пенсионной системой Российской Федерации. Пенсионная система Российской Федерации требует от работодателя вносить взносы, рассчитываемые как определенный процент от суммы заработной платы. Данный расход включается в состав прибыли или убытка в период, относящийся к начислению вознаграждения по оплате труда.

8 Резервы под обесценение прочих нефинансовых активов, прочих финансовых активов и условных обязательств кредитного характера и прочие резервы

Изменения резерва под обесценение и резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Прочие финансовые активы и условные обязательства кредитного характера	Прочие нефинансовые активы и прочие резервы
Сумма резерва на 1 января 2025	12 219	320
Чистое создание	5 105	234
Валютная переоценка	(1 212)	-
Списание резерва	(1 626)	-
Сумма резерва на 31 декабря 2025	14 486	554

Изменения резерва под обесценение и резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Прочие финансовые активы и условные обязательства кредитного характера	Прочие нефинансовые активы и прочие резервы
Сумма резерва на 1 января 2024	7 048	369
Чистое создание	5 712	21
Валютная переоценка	76	-
Списание резерва	(617)	(70)
Сумма резерва на 31 декабря 2024	12 219	320

9 Налог на прибыль

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	2024
Текущий налог на прибыль	(20 997)	(13 566)
Отложенный налог на прибыль	11 479	11 854
Расходы по налогу на прибыль	(9 518)	(1 712)

Российские юридические лица обязаны подавать декларацию по налогу на прибыль и уплачивать сумму налога в соответствующие налоговые органы. Ставка по налогу на прибыль в 2025 году составляет 25% (2024 год: 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от действующей ставки налога на прибыль. Сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по действующей ставке, с фактическими расходами по налогу на прибыль может быть представлена следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	%	2024	%
Прибыль до налогообложения	32 129		22 599	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(8 032)	(25,00)	(4 520)	(20,00)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	5 211	16,22	4 291	18,99
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(248)	(0,77)	(323)	(1,40)
Изменение ставки налога на прибыль	-	-	(1 160)	(5,10)
Отложенный налоговый актив по операциям «РЕПО»	(6 449)	(20,07)	-	-
Расходы по налогу на прибыль	(9 518)	(29,62)	(1 712)	(7,51)

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

9 Налог на прибыль (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение 2025 года и 2024 года может быть представлено следующим образом:

	Остаток по состоянию на 1 января 2025	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено напрямую в составе капитала	Приобретение инвестиционной недвижимости	Остаток по состоянию на 31 декабря 2025
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Денежные и приравненные к ним средства	166	(114)	-	-	-	52
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	2 683	214	-	-	-	2 897
Кредиты клиентам	(5 723)	26 399	-	-	-	20 676
Ценные бумаги	(27 399)	23 848	(2 251)	-	-	(5 802)
Требования по производным финансовым инструментам	(3 530)	1 407	-	-	-	(2 123)
Основные средства и активы в форме права пользования	(2 254)	250	(34)	-	-	(2 038)
Прочие активы	(1 151)	4 534	-	-	(91)	3 292
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	-	(48 197)	-	-	-	(48 197)
Средства клиентов	(14)	13	-	-	-	(1)
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 509	563	-	-	-	2 072
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 203	(2 318)	-	(1 971)	-	(2 086)
Прочие обязательства	4 582	177	-	-	-	4 759
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	42 646	4 703	-	-	236	47 585
Всего чистых отложенных налоговых активов (отложенных налоговых обязательств)	13 718	11 479	(2 285)	(1 971)	145	21 086
	Остаток по состоянию на 1 января 2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено напрямую в составе капитала	Приобретение дочерних компаний	Остаток по состоянию на 31 декабря 2024
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Денежные и приравненные к ним средства	129	37	-	-	-	166
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	747	1 966	-	-	(30)	2 683
Кредиты клиентам	(4 268)	(1 731)	-	-	276	(5 723)
Ценные бумаги	(21 499)	(12 502)	6 602	-	-	(27 399)
Требования по производным финансовым инструментам	(2 577)	(953)	-	-	-	(3 530)
Основные средства и активы в форме права пользования	(1 655)	(321)	(125)	-	(153)	(2 254)
Прочие активы	2 111	(3 262)	-	-	-	(1 151)
Средства клиентов	(1)	(13)	-	-	-	(14)
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 168	341	-	-	-	1 509
Выпущенные долговые ценные бумаги	(552)	(1 617)	-	4 372	-	2 203
Прочие обязательства	2 215	2 395	-	-	(28)	4 582
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	15 132	27 514	-	-	-	42 646
Всего чистых отложенных налоговых активов (отложенных налоговых обязательств)	(9 050)	11 854	6 477	4 372	65	13 718

9 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговые эффекты в отношении компонентов прочего совокупного дохода (убытка) могут быть представлены следующим образом:

	2025			2024		
	Сумма до налого- обложения	Возврат / (расход) по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Возврат / (расход) по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Резерв по переоценке зданий	135	(34)	101	372	(125)	247
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	9 017	(2 251)	6 766	(25 246)	6 602	(18 644)
Прочий совокупный убыток	9 152	(2 285)	6 867	(24 874)	6 477	(18 397)

10 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря	
	2025	2024
<i>в миллионах российских рублей</i>		
Денежные средства в кассе	16 193	22 198
Корреспондентский счет в ЦБ РФ	192 930	185 025
Счета типа «Ностро» в прочих банках		
Минимальный кредитный риск	151 189	11 910
Низкий кредитный риск	265	330
Средний кредитный риск	7 550	9 393
Высокий кредитный риск	-	93
Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках	159 004	21 726
Средства в банках и других финансовых организациях со сроком погашения менее 1 месяца		
Минимальный кредитный риск	16 013	21 122
Средний кредитный риск	7 575	1 120 698
Высокий кредитный риск	-	59 739
Всего средств в банках и других финансовых организациях со сроком погашения менее 1 месяца	23 588	1 201 559
Всего денежных и приравненных к ним средств	391 715	1 430 508
Резерв под ОКУ	(164)	(659)
Всего денежных и приравненных к ним средств, за вычетом резерва под ОКУ	391 551	1 429 849

Рейтинги контрагентов основаны на шкале кредитного качества контрагентов, разработанной Группой. Информация представлена в Примечании 4.

Корреспондентский счет в ЦБ РФ представляет собой средства в ЦБ РФ, используемые для осуществления расчетных операций и свободное использование которых на конец периода не ограничено.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в категорию денежных и приравненных к ним средств включены требования по сделкам «обратного РЕПО» в размере 22 904 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 189 246 млн рублей), обеспеченные ликвидными ценными бумагами: облигации (94,7%), акции (5,3%) (31 декабря 2024 года: облигации (95,8%), акции (4,2%)).

10 Денежные и приравненные к ним средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам «обратного РЕПО», составляет 25 085 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 257 826 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги, полученные по операциям «обратного РЕПО» в размере 14 550 млн рублей находились в Ломбардном списке, публикуемом ЦБ РФ (31 декабря 2024 года: 1 120 266 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем денежных и приравненных к ним средств, размещенных у двадцати крупнейших контрагентов (или групп связанных контрагентов), составил 375 444 млн рублей или 95,8% (31 декабря 2024 года: 1 407 930 млн рублей или 98,4%) от общей суммы денежных и приравненных к ним средств до вычета резерва под обесценение.

Изменения резерва под ОКУ по денежным и приравненным к ним средствам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Сумма резерва по состоянию на 1 января	659	465
Чистое (восстановление) / создание резерва под ОКУ	(495)	194
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря	164	659

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа признаёт резерв под ОКУ по денежным и приравненным к ним средствам в сумме, равной 12-месячным ОКУ (Стадия 1).

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

11 Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Минимальный кредитный риск	28 442	37 776
Низкий кредитный риск	-	1 855
Средний кредитный риск	1 142 521	44 973
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях, до вычета резерва под ОКУ	1 170 963	84 604
Резерв под ОКУ	(10 946)	(11 758)
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях, за вычетом резерва под ОКУ	1 160 017	72 846

Рейтинги контрагентов основаны на шкале кредитного качества контрагентов, разработанной Группой. Информация представлена в Примечании 4.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в категорию счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях включены требования по сделкам «обратного РЕПО» в размере 1 104 820 млн рублей, обеспеченные ликвидными ценными бумагами: облигации 100%, (31 декабря 2024 года: 1 109 млн рублей, обеспеченные ликвидными ценными бумагами: акции (100%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам «обратного РЕПО», составляет 1 055 852 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 076 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем счетов и депозитов в банках и других финансовых организациях приходится на двадцать два (31 декабря 2024 года: двадцать одного) контрагента или групп связанных контрагентов.

11 Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях (продолжение)

Изменения резерва под ОКУ по счетам и депозитам в банках и других финансовых организациях за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Сумма резерва по состоянию на 1 января	11 758	4 780
Чистое создание резерва под ОКУ	1 090	6 495
Изменения в моделях / риск параметрах	-	7
Валютная переоценка	(1 902)	476
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря	10 946	11 758

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

12 Кредиты клиентам

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты корпоративным клиентам	2 456 106	2 588 843
Резерв под ОКУ	(330 519)	(112 459)
Всего кредитов корпоративным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ОКУ	2 125 587	2 476 384
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	162 624	140 755
Кредиты наличными	49 837	64 713
Кредитные карты	3 700	3 858
Резерв под ОКУ	(4 309)	(5 525)
Всего кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ОКУ	211 852	203 801
Всего кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	2 672 267	2 798 169
Резерв под ОКУ	(334 828)	(117 984)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ОКУ	2 337 439	2 680 185
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССЧПУ		
Кредиты корпоративным клиентам	-	3 613
Кредиты физическим лицам	14 933	13 828
Всего кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости и оцениваемых по ССЧПУ	2 352 372	2 697 626

По состоянию на 31 декабря 2025 года в категорию кредиты корпоративным клиентам включены требования по сделкам «обратного РЕПО» в размере 5 283 млн рублей, обеспеченные ликвидными ценными бумагами: акции (100%) (31 декабря 2024 года: 11 964 млн рублей, обеспеченные ликвидными ценными бумагами: акции (66,1%), облигации (33,9%)).

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам «обратного РЕПО», составляет 13 662 млн рублей (31 декабря 2024 года: 27 657 млн рублей).

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Качество кредитов корпоративным клиентам

Таблица ниже содержит информацию о кредитах корпоративным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по стадиям обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025				Всего
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
<i>в миллионах российских рублей</i>					
<u>Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>					
Минимальный кредитный риск	320 531	-	-	-	320 531
Низкий кредитный риск	577 998	-	-	-	577 998
Средний кредитный риск	635 200	73 387	-	-	708 587
Высокий кредитный риск	9 207	315 086	-	-	324 293
Проблемные активы	-	-	512 338	12 359	524 697
Всего	1 542 936	388 473	512 338	12 359	2 456 106
Резерв под ОКУ	(7 925)	(87 315)	(224 243)	(11 036)	(330 519)
Балансовая стоимость	1 535 011	301 158	288 095	1 323	2 125 587

Таблица ниже содержит информацию о кредитах корпоративным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по стадиям обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024				Всего
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
<i>в миллионах российских рублей</i>					
<u>Кредиты, выданные корпоративным клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</u>					
Минимальный кредитный риск	374 739	44	-	-	374 783
Низкий кредитный риск	661 231	-	-	-	661 231
Средний кредитный риск	1 309 165	7 432	-	-	1 316 597
Высокий кредитный риск	111 996	38 055	-	-	150 051
Проблемные активы	-	-	70 890	15 291	86 181
Всего	2 457 131	45 531	70 890	15 291	2 588 843
Резерв под ОКУ	(21 252)	(15 574)	(61 894)	(13 739)	(112 459)
Балансовая стоимость	2 435 879	29 957	8 996	1 552	2 476 384

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ обеспечения

Кредиты корпоративным клиентам обеспечены следующими видами залога в зависимости от типа сделок: недвижимость и прочее имущество, оборудование и автомобили, товары в обороте, дебиторская задолженность, гарантии и поручительства, ценные бумаги, векселя.

Таблица ниже содержит информацию о величине обеспеченных кредитов корпоративным клиентам, за вычетом резерва под ОКУ, сгруппированных по типу предоставленного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Недвижимость	271 508	265 288
Ценные бумаги	91 857	86 666
Дебиторская задолженность	46 348	63 108
Оборудование и автомобили	41 654	76 457
Гарантийные депозиты	6 239	14 600
Товары в обороте	4 229	6 607
Гарантии коммерческих организаций и кредиты без обеспечения	1 663 752	1 967 271
	2 125 587	2 479 997

Как правило, в целях расчета величины резерва под обесценение Группа не учитывает предоставленные в обеспечение гарантии коммерческих организаций.

Суммы, представленные в вышеуказанной таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и необязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистая балансовая стоимость обесцененных кредитов корпоративным клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, составила 289 417 млн рублей (31 декабря 2024 года: 10 548 млн рублей), справедливая стоимость обеспечения данных кредитов (преимущественно коммерческая недвижимость) составила 10 505 млн рублей (31 декабря 2024 года: 14 044 млн рублей).

По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, раскрывается информация по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Гарантии и поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков предприятий малого и среднего бизнеса, не учитываются при оценке обесценения. Соответственно такие кредиты и непокрытая часть частично обеспеченных кредитов представлены как кредиты без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности.

Получение контроля над обеспечением

В течение 2025 и 2024 года Группа не приобретала ценные бумаги и другие активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам корпоративным клиентам.

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений резерва под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам в разрезе стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлен следующим образом:

	2025				
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	21 252	15 574	61 894	13 739	112 459
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	97	(35)	(62)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(19 234)	19 234	-	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(19)	(145 186)	145 205	-	-
Чистое создание резерва под ОКУ	864	195 940	16 860	-	213 664
Финансовые активы, созданные или приобретенные	13 684	8 530	5	-	22 219
Финансовые активы, которые были погашены	(8 205)	(4 360)	(574)	-	(13 139)
Списания и цессии	(3)	(2)	(78)	-	(83)
Высвобождение дисконта	-	-	2 823	574	3 397
Валютная переоценка и прочие изменения	(511)	(2 380)	(1 830)	(3 277)	(7 998)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	7 925	87 315	224 243	11 036	330 519

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам в разрезе стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

	2024				
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	17 271	18 757	32 822	6 460	75 310
Переход в категорию 12- месячных ОКУ	4	-	(4)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(699)	7 493	(6 794)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(4)	(18 735)	18 739	-	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(2 623)	12 414	15 368	5 756	30 916
Финансовые активы, созданные или приобретенные	14 733	4 878	748	-	20 359
Финансовые активы, которые были погашены	(6 933)	(9 276)	(809)	-	(17 018)
Списания и цессии	-	-	(98)	-	(98)
Высвобождение дисконта	-	-	2 841	563	3 404
Изменения в моделях / риск параметрах	(393)	(68)	-	-	(461)
Валютная переоценка и прочие изменения	(104)	111	(919)	960	47
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	21 252	15 574	61 894	13 739	112 459

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов корпоративным клиентам

Изменения валовой балансовой стоимости кредитов корпоративным клиентам, которые повлекли за собой изменение резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены ниже:

	2025				Всего
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
<i>в миллионах руоссийских рублей</i>					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025	2 457 131	45 531	70 890	15 291	2 588 843
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	1 969	(1 907)	(62)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	(790 009)	790 009	-	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	(3 528)	(436 158)	439 686	-	-
Финансовые активы, созданные или приобретенные	1 691 746	52 768	1 057	-	1 745 571
Финансовые активы, которые были погашены	(1 705 397)	(56 652)	(760)	-	(1 762 809)
Высвобождение дисконта	-	-	2 823	574	3 397
Списания и цессии	(265)	(3)	(78)	-	(346)
Валютная переоценка	(102 575)	(7 079)	(2 208)	(3 348)	(115 210)
Прочие изменения	(6 136)	1 964	990	(158)	(3 340)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025	1 542 936	388 473	512 338	12 359	2 456 106

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Изменения валовой балансовой стоимости кредитов корпоративным клиентам, которые повлекли за собой изменение резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

	2024				Всего
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные при первоначаль- ном признании	
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024	2 090 624	77 916	37 757	13 598	2 219 895
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	4	-	(4)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(19 788)	29 612	(9 824)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(400)	(45 100)	45 500	-	-
Финансовые активы, созданные или приобретенные	2 713 856	24 995	886	-	2 739 737
Финансовые активы, которые были погашены	(2 344 868)	(41 931)	(4 486)	(957)	(2 392 242)
Высвобождение дисконта	-	-	2 841	563	3 404
Списания и цессии	(50 836)	-	(968)	-	(51 804)
Валютная переоценка	51 555	13	93	3 227	54 888
Приобретение дочерних компаний	25 011	156	174	-	25 341
Прочие изменения	(8 027)	(130)	(1 079)	(1 140)	(10 376)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024	2 457 131	45 531	70 890	15 291	2 588 843

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам

Таблица ниже содержит информацию о качестве портфелей кредитов физическим лицам по типам продуктов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025			
	Кредиты наличными	Ипотечные кредиты	Кредитные карты	Всего
Кредиты физическим лицам				
- Непросроченные	46 689	171 190	3 384	221 263
- Просроченные на срок менее 31 дня	462	924	-	1 386
- Просроченные на срок 31-60 дней	245	495	26	766
- Просроченные на срок 61-90 дней	220	281	21	522
- Просроченные на срок 91-180 дней	493	768	58	1 319
- Просроченные на срок 181-360 дней	708	1 592	99	2 399
- Просроченные на срок более 360 дней	1 020	2 307	112	3 439
Всего кредитов физическим лицам, до вычета резерва под ОКУ	49 837	177 557	3 700	231 094
Резерв под ОКУ	(3 405)	(499)	(405)	(4 309)
Всего кредитов физическим лицам, за вычетом резерва под ОКУ	46 432	177 058	3 295	226 785

Таблица ниже содержит информацию о качестве портфелей кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по стадиям обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Непросроченные	205 876	2 685	1 537	210 098
- Просроченные на срок менее 31 дня	479	389	90	958
- Просроченные на срок 31-60 дней	-	435	62	497
- Просроченные на срок 61-90 дней	-	296	94	390
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	852	852
- Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	1 533	1 533
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	1 833	1 833
Всего кредитов физическим лицам, до вычета резерва под ОКУ	206 355	3 805	6 001	216 161
Резерв под ОКУ	(899)	(941)	(2 469)	(4 309)
Всего кредитов физическим лицам, за вычетом резерва под ОКУ	205 456	2 864	3 532	211 852

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Таблица ниже содержит информацию о качестве портфелей кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по типам продуктов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2024			
	Кредиты наличными	Ипотечные кредиты	Кредитные карты	Всего
Кредиты физическим лицам				
- Непросроченные	60 650	150 663	3 550	214 863
- Просроченные на срок менее 31 дня	640	678	-	1 318
- Просроченные на срок 31-60 дней	355	342	38	735
- Просроченные на срок 61-90 дней	240	261	26	527
- Просроченные на срок 91-180 дней	558	582	66	1 206
- Просроченные на срок 181-360 дней	783	621	80	1 484
- Просроченные на срок более 360 дней	1 487	1 436	98	3 021
Всего кредитов физическим лицам, до вычета резерва под ОКУ	64 713	154 583	3 858	223 154
Резерв под ОКУ	(4 803)	(276)	(446)	(5 525)
Всего кредитов физическим лицам, за вычетом резерва под ОКУ	59 910	154 307	3 412	217 629

Таблица ниже содержит информацию о качестве портфелей кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по стадиям обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2024			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- Непросроченные	199 923	2 762	731	203 416
- Просроченные на срок менее 31 дня	573	387	60	1 020
- Просроченные на срок 31-60 дней	-	518	57	575
- Просроченные на срок 61-90 дней	-	356	57	413
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	755	755
- Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	961	961
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	2 186	2 186
Всего кредитов физическим лицам, до вычета резерва под ОКУ	200 496	4 023	4 807	209 326
Резерв под ОКУ	(1 458)	(1 295)	(2 772)	(5 525)
Всего кредитов физическим лицам, за вычетом резерва под ОКУ	199 038	2 728	2 035	203 801

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ обеспечения по кредитам физическим лицам

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом автомобилей. Овердрафты по кредитным картам и прочие кредиты физическим лицам не имеют обеспечения.

Для портфеля однородных ссуд руководство не оценивает размер резерва под ОКУ кредитов на основании анализа справедливой стоимости обеспечения, а исходит из статистики убыточности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав портфеля ипотечных кредитов включены обесцененные кредиты, чистая балансовая стоимость которых составляет 3 002 млн рублей, и справедливая стоимость обеспечения по которым составляет 2 427 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 046 млн рублей и 1 001 млн рублей соответственно).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа получила активы путем вступления во владение обеспечением, числящимся в залоге по кредитам физических лиц на сумму 28 млн рублей. (В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года: 86 млн рублей). Группа намеревается продать данные активы, как только это станет возможным.

Анализ изменения резерва под ОКУ

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по классам кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлен следующим образом:

	2025			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>				
Кредиты наличными				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	1 265	1 102	2 436	4 803
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	1 564	(1 418)	(146)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(557)	804	(247)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(12)	(1 592)	1 604	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(1 079)	1 506	455	882
Финансовые активы, созданные или приобретенные	92	46	-	138
Финансовые активы, которые были погашены	(100)	(5)	(445)	(550)
Списания и сессии	-	-	(2 208)	(2 208)
Возмещение ранее списанных сумм	-	-	177	177
Высвобождение дисконта	-	-	62	62
Изменения в моделях / риск параметрах	(315)	411	-	96
Валютная переоценка и прочие изменения	(81)	(121)	207	5
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	777	733	1 895	3 405

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по классам кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлен следующим образом:

	2025			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
в миллионах российских рублей				
Ипотечные кредиты				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	82	48	146	276
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	190	(170)	(20)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(22)	35	(13)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(1)	(105)	106	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(204)	305	87	188
Финансовые активы, созданные или приобретенные	5	5	-	10
Финансовые активы, которые были погашены	(8)	-	(25)	(33)
Списания и цессии	-	-	(19)	(19)
Возмещение ранее списанных сумм	-	-	85	85
Высвобождение дисконта	-	-	14	14
Изменения в моделях / риск параметрах	-	(13)	-	(13)
Валютная переоценка и прочие изменения	-	-	(9)	(9)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	42	105	352	499
Кредитные карты				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	111	145	190	446
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	129	(124)	(5)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(74)	78	(4)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(22)	(189)	211	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(73)	179	32	138
Финансовые активы, созданные или приобретенные	35	23	-	58
Финансовые активы, которые были погашены	(24)	(9)	(73)	(106)
Списания и цессии	-	-	(163)	(163)
Возмещение ранее списанных сумм	-	-	16	16
Изменения в моделях / риск параметрах	-	14	-	14
Высвобождение дисконта	-	-	8	8
Валютная переоценка и прочие изменения	(2)	(14)	10	(6)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	80	103	222	405

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по классам кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

	2024			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>				
Кредиты наличными				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	1 830	1 020	3 268	6 118
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	306	(238)	(68)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(94)	128	(34)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(149)	(447)	596	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(277)	758	1 068	1 549
Финансовые активы, созданные или приобретенные	212	82	-	294
Финансовые активы, которые были погашены	(123)	(73)	(139)	(335)
Списания и цессии	-	-	(2 426)	(2 426)
Возмещение ранее списанных сумм	-	-	107	107
Высвобождение дисконта	-	-	67	67
Изменения в моделях / риск параметрах	(440)	(127)	-	(567)
Валютная переоценка и прочие изменения	-	(1)	(3)	(4)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	1 265	1 102	2 436	4 803
Ипотечные кредиты				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	51	26	127	204
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	21	(15)	(6)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(3)	7	(4)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	-	(2)	2	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(15)	33	3	21
Финансовые активы, созданные или приобретенные	24	-	-	24
Финансовые активы, которые были погашены	1	-	(9)	(8)
Списания и цессии	-	-	32	32
Высвобождение дисконта	-	-	5	5
Изменения в моделях / риск параметрах	-	(1)	-	(1)
Валютная переоценка и прочие изменения	3	-	(4)	(1)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	82	48	146	276

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по классам кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

	2024			
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
в миллионах российских рублей				
Кредитные карты				
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	105	96	239	440
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	17	(17)	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(11)	11	-	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	(9)	(29)	38	-
Чистое создание / (восстановление) резерва под ОКУ	(6)	69	100	163
Финансовые активы, созданные или приобретенные	36	40	-	76
Финансовые активы, которые были погашены	(20)	(23)	(16)	(59)
Списания и цессии	-	-	(172)	(172)
Изменения в моделях / риск параметрах	-	(2)	-	(2)
Высвобождение дисконта	-	-	2	2
Валютная переоценка и прочие изменения	(1)	-	(1)	(2)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	111	145	190	446

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов физическим лицам

Анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлен следующим образом:

	2025			Всего
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	
<i>в миллионах российских рублей</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025	200 496	4 023	4 807	209 326
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	8 166	(7 812)	(354)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(13 399)	14 042	(643)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	(575)	(5 586)	6 161	-
Финансовые активы, созданные или приобретенные	101 319	1 318	-	102 637
Финансовые активы, которые были погашены	(89 819)	(2 094)	(845)	(92 758)
Списания и цессии	-	-	(3 194)	(3 194)
Валютная переоценка	(52)	(68)	57	(63)
Прочие изменения	219	(18)	12	213
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025	206 355	3 805	6 001	216 161

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов, физическим лицам по амортизированной стоимости, в разрезе трех стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

	2024			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024	198 659	3 259	5 462	207 380
Переход в категорию 12-месячных ОКУ	1 234	(1 005)	(229)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	(5 435)	5 562	(127)	-
Переход в ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	-	(3 356)	3 356	-
Финансовые активы, созданные или приобретенные	82 208	1 049	-	83 257
Финансовые активы, которые были погашены	(77 072)	(909)	(617)	(78 598)
Списания и цессии	-	-	(2 598)	(2 598)
Выбытие дочерних компаний	758	4	68	830
Валютная переоценка и прочие изменения	144	(581)	(508)	(945)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024	200 496	4 023	4 807	209 326

Анализ риска концентрации

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем кредитов десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков) составил 928 071 млн рублей или 34,5% (31 декабря 2024 года: 863 116 млн рублей или 30,7%) от общей суммы кредитов клиентам Группы.

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Таблица ниже содержит информацию о чистых инвестициях в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, включенных в состав кредитов юридическим лицам:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Валовые инвестиции в финансовый лизинг		
- текущая часть	10 250	13 318
- долгосрочная часть	22 199	30 848
Незаработанный доход от финансирования		
- текущая часть	(4 483)	(6 248)
- долгосрочная часть	(7 172)	(11 953)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		
- текущая часть	5 767	7 070
- долгосрочная часть	15 027	18 895
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под ОКУ	20 794	25 965
Резерв под ОКУ	(667)	(47)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	20 127	25 918

Таблица ниже содержит информацию о контрактных сроках погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Менее 1 года	1 - 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	10 250	19 862	2 337	32 449
Незаработанный доход от финансирования	(4 483)	(6 718)	(454)	(11 655)
Резерв под ОКУ	(104)	(513)	(50)	(667)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	5 663	12 631	1 833	20 127

Таблица ниже содержит информацию о контрактных сроках погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Менее 1 года	1 - 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	13 318	26 259	4 589	44 166
Незаработанный доход от финансирования	(6 248)	(10 536)	(1 417)	(18 201)
Резерв под ОКУ	(7)	(27)	(13)	(47)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг за вычетом резерва под ОКУ	7 063	15 696	3 159	25 918

12 Кредиты клиентам (продолжение)

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Кредиты физическим лицам	231 094	223 154
Торговля сырьем	483 516	459 407
Строительство жилой и коммерческой недвижимости	271 886	252 455
Добыча нефти	236 341	219 043
Продукты питания и сельхозпродукция	172 326	176 936
Финансовые компании	161 474	211 959
Транспортные услуги	141 712	138 053
Нефтепереработка	128 817	95 819
Металлургия	124 739	104 654
Энергетика (генерация, распределение)	109 984	86 239
Добыча драгоценных металлов, руд и угля	109 693	182 849
Сдача недвижимости в аренду	73 327	71 148
Вертикально-интегрированные нефтяные компании	68 976	74 914
Лизинг	66 129	121 966
Автомобили, мотоциклы, запасные части	44 371	41 497
Оптовая торговля	42 928	54 369
Газовая отрасль	40 439	40 397
Химическая промышленность	37 639	49 562
Одежда, обувь, текстиль, спортивные товары	33 642	32 694
Промышленное и инфраструктурное строительство	29 413	39 601
Услуги	22 404	21 764
Промышленная техника и оборудование	14 744	44 622
Прочее	41 606	72 508
Всего кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	2 687 200	2 815 610

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

13 Ценные бумаги

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ	65 508	67 999
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	364 140	431 894
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	426 783	192 253
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД – долевые финансовые инструменты	218	107
Всего ценных бумаг	856 649	692 253

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценных бумаг, признанных при первоначальном признании безотзывно как оцениваемые по ССЧПУ, но соответствующих требованиям оценки по амортизированной стоимости или ССПСД, нет (31 декабря 2024 года: нет).

По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги в размере 757 022 млн рублей находились в Ломбардном списке, публикуемом ЦБ РФ (31 декабря 2024 года: 583 927 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа передала в рамках сделок «РЕПО» принадлежащие Группе ценные бумаги с балансовой стоимостью 533 040 млн рублей (31 декабря 2024 года: 12 427 млн рублей), балансовая стоимость связанных обязательств составила 457 703 млн рублей (31 декабря 2024 года: 11 336 млн рублей).

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Необремененные	Обремененные по сделкам РЕПО	Всего	Необремененные	Обремененные по сделкам РЕПО	Всего
Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации						
Минимальный кредитный риск	24 450	-	24 450	8 508	-	8 508
Еврооблигации Правительства РФ						
Минимальный кредитный риск	423	-	423	480	-	480
Ипотечные ценные бумаги						
Минимальный кредитный риск	125	-	125	134	-	134
Корпоративные облигации						
Минимальный кредитный риск	10 587	17 413	28 000	21 850	5 546	27 396
Низкий кредитный риск	3 279	1 095	4 374	12 241	88	12 329
Средний кредитный риск	227	-	227	257	-	257
Корпоративные еврооблигации						
Минимальный кредитный риск	978	-	978	2 274	-	2 274
Низкий кредитный риск	50	-	50	532	-	532
Средний кредитный риск	68	-	68	-	-	-
Прочие долговые инструменты						
Минимальный кредитный риск	1 188	-	1 188	1 009	-	1 009
Средний кредитный риск	66	-	66	174	-	174
Инвестиции в долевые инструменты						
	5 559	-	5 559	14 906	-	14 906
Всего	47 000	18 508	65 508	62 365	5 634	67 999

Рейтинги контрагентов основаны на шкале кредитного качества контрагентов, разработанной Группой. Информация представлена в Примечании 4.

13 Ценные бумаги (продолжение)

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

	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Необре- менные	Обреме- ненные по сделкам РЕПО	Всего	Необре- менные	Обреме- ненные по сделкам РЕПО	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Облигации Правительства РФ						
Минимальный кредитный риск	179 123	38 072	217 195	270 564	-	270 564
Ипотечные ценные бумаги						
Минимальный кредитный риск	223	5 815	6 038	6 770	-	6 770
Корпоративные облигации						
Минимальный кредитный риск	9 846	123 722	133 568	137 692	6 783	144 475
Низкий кредитный риск	5 648	-	5 648	6 942	10	6 952
Прочие долговые инструменты						
Минимальный кредитный риск	1 691	-	1 691	1 422	-	1 422
Низкий кредитный риск	-	-	-	1 711	-	1 711
Всего	196 531	167 609	364 140	425 101	6 793	431 894

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по ССПСД, в разрезе стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

	2025		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД – долговые финансовые инструменты			
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	184	-	184
Чистое восстановление резерва под ОКУ	(41)	-	(41)
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	143	-	143
	2024		
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД – долговые финансовые инструменты			
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	210	49	259
Чистое восстановление резерва под ОКУ	(51)	(49)	(100)
Изменения в моделях / риск параметрах	25	-	25
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	184	-	184

13 Ценные бумаги (продолжение)

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве ценных бумаг, по ССПСД по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2025	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>		
Минимальный кредитный риск	380 053	380 053
Низкий кредитный риск	6 268	6 268
Итого валовая балансовая стоимость	386 321	386 321
Резерв под ОКУ	(143)	(143)
Корректировка амортизированной стоимости до справедливой стоимости	(22 038)	(22 038)
Итого справедливая стоимость	364 140	364 140

	31 декабря 2024	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>		
Минимальный кредитный риск	452 899	452 899
Низкий кредитный риск	10 122	10 122
Итого валовая балансовая стоимость	463 021	463 021
Резерв под ОКУ	(184)	(184)
Корректировка амортизированной стоимости до справедливой стоимости	(30 943)	(30 943)
Итого справедливая стоимость	431 894	431 894

Рейтинги контрагентов основаны на шкале кредитного качества контрагентов, разработанной Группой. Информация представлена в Примечании 4.

13 Ценные бумаги (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025			31 декабря 2024		
	Необре- мененные	Обреме- ненные по сделкам РЕПО	Всего	Необре- мененные	Обреме- ненные по сделкам РЕПО	Всего
Облигации Правительства РФ						
Минимальный кредитный риск	72 219	347 027	419 246	184 646	-	184 646
Корпоративные облигации						
Минимальный кредитный риск	1 656	-	1 656	-	-	-
Низкий кредитный риск	-	-	-	1 656	-	1 656
Прочие долговые инструменты						
Минимальный кредитный риск	6 012	-	6 012	6 010	-	6 010
Всего	79 887	347 027	426 914	192 312	-	192 312
Резерв под ОКУ	(27)	(104)	(131)	(59)	-	(59)
Всего ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	79 860	346 923	426 783	192 253	-	192 253

Анализ изменения величины резерва под ОКУ по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в разрезе стадий ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2025	59	59
Чистое создание резерва под ОКУ	72	72
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2025	131	131
<i>в миллионах российских рублей</i>	2024	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Сумма резерва по состоянию на 1 января 2024	66	66
Чистое восстановление резерва под ОКУ	(37)	(37)
Изменения в моделях / риск параметрах	30	30
Сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2024	59	59

13 Ценные бумаги (продолжение)

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2025	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>		
Минимальный кредитный риск	426 914	426 914
Всего	426 914	426 914
Резерв под ОКУ	(131)	(131)
Балансовая стоимость	426 783	426 783
	31 декабря 2024	
	Стадия 1 12-месячные ОКУ	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>		
Минимальный кредитный риск	190 656	190 656
Низкий кредитный риск	1 656	1 656
Всего	192 312	192 312
Резерв под ОКУ	(59)	(59)
Балансовая стоимость	192 253	192 253

Рейтинги контрагентов основаны на шкале кредитного качества контрагентов, разработанной Группой. Информация представлена в Примечании 4.

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

14 Производные финансовые инструменты

Таблица ниже содержит информацию о видах производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Сумма положительной справедливой стоимости	Сумма отрицательной справедливой стоимости	Сумма положительной справедливой стоимости	Сумма отрицательной справедливой стоимости
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	1 839	458	5 911	2 387
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту и процентную ставку	-	458	4 862	1 192
Производные финансовые инструменты на процентную ставку	6 653	7 362	3 024	2 439
Производные финансовые инструменты на ценные бумаги	-	2	-	10
Производные финансовые инструменты на драгоценные металлы	2	-	-	-
Итого	8 494	8 280	13 797	6 028

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

15 Основные средства и активы в форме права пользования

Изменения в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года представлены в таблице ниже:

	Здания	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Аренда	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>							
Фактические затраты / Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2025	4 814	171	5 217	5 066	1 102	10 170	26 540
Поступления	33	42	1 662	393	1 215	500	3 845
Модификация	-	-	-	-	-	1 238	1 238
Выбытия	(103)	(69)	(214)	(712)	-	(2 070)	(3 168)
Перевод между категориями основных средств	-	-	1 187	521	(1 708)	-	-
Переоценка	200	-	-	-	-	121	321
Сторнирование накопленной амортизации по переоцененным зданиям	(134)	-	-	-	-	-	(134)
По состоянию на 31 декабря 2025	4 810	144	7 852	5 268	609	9 959	28 642
Накопленная амортизация							
По состоянию на 1 января 2025	3	102	2 713	2 832	-	3 741	9 391
Начисленная амортизация	138	26	1 123	508	-	1 367	3 162
Модификация	-	-	-	-	-	(46)	(46)
Выбытия	(1)	(67)	(199)	(441)	-	(747)	(1 455)
Сторнирование накопленной амортизации по переоцененным зданиям	(134)	-	-	-	-	-	(134)
По состоянию на 31 декабря 2025	6	61	3 637	2 899	-	4 315	10 918
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025	4 804	83	4 215	2 369	609	5 644	17 724

15 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Изменения в составе основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

	Здания	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Аренда	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>							
Фактические затраты / Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2024	4 784	417	3 324	4 719	1 742	9 023	24 009
Выбытие дочерних компаний	-	-	8	4	-	82	94
Поступления	135	9	419	184	1 669	1 187	3 603
Модификация	-	-	-	-	-	717	717
Выбытия	(118)	(255)	(269)	(415)	-	(839)	(1 896)
Перевод между категориями основных средств	-	-	1 735	574	(2 309)	-	-
Переоценка	139	-	-	-	-	-	139
Сторнирование накопленной амортизации по переоцененным зданиям	(126)	-	-	-	-	-	(126)
По состоянию на 31 декабря 2024	4 814	171	5 217	5 066	1 102	10 170	26 540
Накопленная амортизация							
По состоянию на 1 января 2024	2	201	2 397	2 697	-	3 080	8 377
Начисленная амортизация	131	68	569	514	-	1 169	2 451
Модификация	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Выбытия	(4)	(167)	(253)	(379)	-	(506)	(1 309)
Сторнирование накопленной амортизации по переоцененным зданиям	(126)	-	-	-	-	-	(126)
По состоянию на 31 декабря 2024	3	102	2 713	2 832	-	3 741	9 391
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024	4 811	69	2 504	2 234	1 102	6 429	17 149

15 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Оценка рыночной стоимости офисной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2025 года была осуществлена независимым оценщиком, который обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Оценка была произведена с использованием метода капитализации доходов и метода сравнительных продаж и/или предложений о продаже. Метод капитализации доходов предполагает анализ доходов и расходов, относящихся к оцениваемому объекту недвижимости, с использованием ставки капитализации доходов. Метод сравнительных продаж предполагает анализ результатов сравнительных продаж и/или предложений о продаже соответствующих зданий. Окончательная справедливая стоимость была получена на основе комбинации двух выше приведенных методов. Таким образом офисная недвижимость отнесена к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

- чистый доход за отчетный период рассчитан исходя из текущих арендных ставок, возможных потерь от недозагрузки и возможных операционных расходов, связанных с обслуживанием здания;
- потери от недозагрузки здания и возможного простоя оценивались на уровне от 4,2% до 17,95% (31 декабря 2024 года: от 4,2% до 18,6%) от потенциального валового дохода от аренды здания;
- расходы на содержание помещений и операционные расходы оценивались на уровне от 19,15% до 25% (31 декабря 2024 года: от 19,2% до 25,2%) от эффективного валового дохода от аренды;
- для отчетного периода использовалась ставка капитализации на уровне от 11% до 13,7% (31 декабря 2024 года: от 11% до 15%).

При применении метода сравнительных продаж и/или предложений о продаже наиболее существенным допущением было использование дисконта в размере от 4,5% до 13,25% (31 декабря 2024 года: от 4,5% до 12,5%) к ценам, указываемым в рекламных предложениях.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость офисной недвижимости. Например, при изменении величины корректировок на плюс/минус 10 процентов стоимость офисной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2025 года была бы на 481 млн рублей (31 декабря 2024 года: 481 млн рублей) больше/меньше.

В случае отражения офисной недвижимости по стоимости приобретения за минусом амортизации и обесценения, ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года составила бы 3 870 млн рублей (31 декабря 2024 года: 4 011 млн рублей).

16 Прочие активы

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность и расчеты с поставщиками	17 585	23 333
Требования по комиссиям	1 090	1 359
Прочее	17 365	17 658
Резерв под ОКУ	(10 047)	(7 027)
Всего прочих финансовых активов	25 993	35 323
Прочие нефинансовые активы		
Нематериальные активы	8 525	6 421
Инвестиционная собственность	4 078	55
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	2 858	4 522
Расходы будущих периодов	1 335	1 572
Требования по налогам, кроме налога на прибыль	1 049	2 308
Запасы	646	598
Обеспечительные платежи	513	535
Требования по текущему налогу на прибыль	474	278
Прочее	951	1 671
Резерв	(337)	(315)
Всего прочих нефинансовых активов	20 092	17 645
Всего прочих активов	46 085	52 968

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

Анализ кредитного качества финансовых активов

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025	
	2025	2024
Финансовые активы		
Минимальный кредитный риск	10 416	12 286
Низкий кредитный риск	19 315	18 082
Средний кредитный риск	4 437	10 275
Высокий кредитный риск	1 108	689
Проблемные активы	764	1 018
Всего	36 040	42 350
Резерв под ОКУ	(10 047)	(7 027)
Балансовая стоимость	25 993	35 323

17 Счета и депозиты банков и других финансовых организаций

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Обязательства по сделкам «РЕПО»	1 290 787	968 928
Срочные депозиты	183 914	228 793
Текущие счета	41 165	42 707
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых организаций	1 515 866	1 240 428

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в обеспечение по сделкам «РЕПО», составила 1 360 862 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 034 037 млн рублей), в том числе справедливая стоимость ценных бумаг, которые получены по сделкам «обратного РЕПО» и при этом являются залогом по сделкам «прямого РЕПО», составила 863 375 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 021 610 млн рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем средств, привлеченный от двадцати крупнейших контрагентов (или групп связанных контрагентов), составил 1 514 284 млн рублей или 99,9% (31 декабря 2024 года: 1 209 207 млн рублей или 97,5%) от общей суммы счетов и депозитов банков и других финансовых организаций.

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

18 Средства клиентов

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Корпоративные клиенты		
Депозиты срочные и до востребования	1 355 617	1 851 608
Текущие счета	447 570	249 014
Субординированные займы	22 643	53 272
Срочные векселя	-	1 749
Всего средств корпоративных клиентов	1 825 830	2 155 643
Физические лица		
Депозиты срочные и до востребования	718 673	771 287
Текущие счета	266 760	251 582
Всего средств физических лиц	985 433	1 022 869
Всего средств клиентов	2 811 263	3 178 512

По состоянию на 31 декабря 2025 года общий объем средств, привлеченных от десяти крупнейших контрагентов (или групп связанных контрагентов), составил 1 476 689 млн рублей или 52,5% (31 декабря 2024 года: 1 535 212 млн рублей или 48,3%) от общей суммы средств клиентов.

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Облигации	61 852	133 789
Субординированные облигации	28 154	35 125
Всего выпущенных долговых ценных бумаг	90 006	168 914

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги преимущественно представлены еврооблигациями. Как указано в Примечании 1 настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности, в отношении Группы введены блокирующие санкции США, ЕС и Великобритании, что не позволяет использовать зарубежную инфраструктуру для исполнения обязательств в порядке, определенном первоначальной эмиссионной документацией. Кроме того, применимое российское законодательство, принятое в качестве ответных мер на введенные санкционные ограничения, также ограничивает возможность перевода средств резидентам недружественных стран. В текущей ситуации, после внесения соответствующих изменений в эмиссионную документацию, Группа осуществляет исполнение своих обязательств по еврооблигациям, перечисляя НКО АО НРД выплаты в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа:

- в пользу держателей Еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД в порядке, предусмотренном Указами Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» и от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации»;
- в пользу инвесторов, чьи права владения учитываются российскими депозитариями при участии иностранных депозитариев (Euroclear, Clearstream, DTC). Средства доводятся до держателей бумаг через инфраструктуру НКО АО НРД, минуя иностранных посредников.

Группа выплатила купоны и погасила облигации МКБ 3О-2025-01, МКБ 3О-2025-02, МКБ 1Р4.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже представлена информация о выпущенных долговых ценных бумагах по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

в миллионах российских рублей						Стоимость бумаг в обращении на отчетную дату		
						31 декабря 2025	31 декабря 2024	
Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска	Ставка купона			
Субординированные облигации								
Облигации МКБ ЗО-2027	25.06.2024	05.10.2027	USD	78	7,50%	6 206	8 066	
Рублевые облигации МКБ ЗО-2025-01	27.06.2024	26.05.2025	RUB	22	16,50%	-	22	
Прочие						21 948	27 037	
Итого субординированные облигации						28 154	35 125	
Облигации								
Рублевые облигации МКБ 1Р4	05.08.2021	31.07.2025	RUB	20 000	8,42%	-	20 701	
Облигации МКБ ЗО-2026-02	19.03.2024	21.09.2026	USD	160	3,88%	12 658	16 452	
Облигации МКБ ЗО-2025-02	17.04.2024	29.01.2025	USD	160	4,70%	-	16 602	
Облигации МКБ ЗО-2026-01	24.04.2024	21.01.2026	EUR	210	3,10%	19 927	22 956	
Прочие						29 267	57 078	
Итого облигации						61 852	133 789	
Итого выпущенные долговые ценные бумаги						90 006	168 914	

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

20 Прочие обязательства

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	40 644	26 727
Обязательства по аренде	6 808	7 311
Обязательства перед персоналом	5 841	6 782
Задолженность перед поставщиками и прочими кредиторами	321	859
Прочее	249	462
Всего прочих финансовых обязательств	53 863	42 141
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по уплате операционных налогов	4 551	4 724
Доходы будущих периодов	4 497	5 306
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	4 439	5 192
Задолженность по текущему налогу на прибыль	2 762	2 114
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	1 155	1 192
Резерв по прочим условным обязательствам	217	5
Авансы полученные	97	1 198
Прочее	924	172
Всего прочих нефинансовых обязательств	18 642	19 903
Всего прочих обязательств	72 505	62 044

Информация по срокам погашения раскрыта в Примечании 28. Информация о справедливой стоимости представлена в Примечании 30.

21 Акционерный капитал

Акционерный капитал состоит из обыкновенных акций и был внесен акционерами Банка в рублях. Владелец обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления. Зарегистрированный на 31 декабря 2025 года, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 33 429 709 866 обыкновенных акций (31 декабря 2024 года: 33 429 709 866 обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль. В дополнение к этому, по состоянию на 31 декабря 2025 года в распоряжении Банка было 166 570 290 134 объявленных обыкновенных именных акций, которые Банк вправе размещать дополнительно к размещенным номинальной стоимостью 166 570 млн рублей. Корректировка капитала с учетом индексов гиперинфляции была произведена по состоянию на 31 декабря 2002 года и составляет 862 млн рублей.

22 Выпущенные бессрочные облигации

Условия выпуска бессрочных субординированных облигаций соответствуют критериям долевого финансового инструмента.

Группа учитывает бессрочные субординированные еврооблигации и облигации в составе капитала для целей данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности. ЦБ РФ одобрил включение бессрочных субординированных еврооблигаций и облигаций в расчет норматива достаточности капитала как добавочный капитал первого уровня.

Номинарованные в иностранной валюте бессрочные субординированные еврооблигации конвертируются в рублевый эквивалент по курсу, действующему на конец отчетного периода, курсовые разницы признаются в составе нераспределенной прибыли. Процентные платежи по бессрочным субординированным облигациям учитываются как распределение собственных средств только при их выплате или принятии обязательств по выплате.

22 Выпущенные бессрочные облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года бессрочные субординированные облигации представлены следующими выпусками:

- CBOM Finance P.L.C. 7.625;
- CBOM Finance P.L.C. 8.974;
- МосковКредБанк-15-об;
- МКБ 3О-2021;
- МКБ 3О-2017.

Группа осуществляет исполнение своих обязательств по бессрчным субординированным еврооблигациям, перечисляя НКО АО НРД выплаты в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и в пользу инвесторов, чьи права владения учитываются российскими депозитариями при участии иностранных депозитариев (Euroclear, Clearstream, DTC) через инфраструктуру НКО АО НРД, минуя иностранных посредников.

23 Условные обязательства

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

Величина условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 1 910 млн рублей (31 декабря 2024 года: 1 788 млн рублей).

Условные налоговые обязательства

Правила трансфертного ценообразования в России предоставляют налоговым органам возможность вносить корректировки в трансфертное ценообразование и налагать дополнительные налоговые обязательства в отношении контролируемых сделок, если их цены отличаются от рыночного диапазона или диапазона рентабельности.

Налоговые обязательства в отношении контролируемых сделок, были отражены в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности исходя из фактических цен, использовавшихся в таких сделках, которые находились в рыночном диапазоне, определенном в соответствии с действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

24 Обязательства кредитного характера

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости.

Финансовые гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают теми же уровнями кредитного риска, что и кредиты.

Документарные и коммерческие аккредитивы являются письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренных сумм при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению займов включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как обязательство по предоставлению займов, как правило, зависит от соблюдения клиентом определенных требований по кредитоспособности.

24 Обязательства кредитного характера (продолжение)

Нефинансовые гарантии – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск, но всегда предусматривают исполнение в денежной форме и рассматриваются Группой как обязательства по предоставлению кредитов.

Договорные суммы обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Обязательства по предоставлению займов	120 307	169 709
Нефинансовые гарантии	316 945	460 870
Аккредитивы	19 508	27 619
Финансовые гарантии	45 202	70 929
Итого ОКХ	501 962	729 127
Резервы под ОКУ	(4 439)	(5 192)

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

Анализ кредитного качества обязательств кредитного характера

Таблица ниже содержит информацию о качестве основных обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря 2025			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<u>Обязательства по предоставлению займов и нефинансовые гарантии</u>				
Минимальный кредитный риск	75 798	-	-	75 798
Низкий кредитный риск	129 797	-	-	129 797
Средний кредитный риск	187 705	18 462	-	206 167
Высокий кредитный риск	64	9 758	-	9 822
Проблемные активы	-	-	1 204	1 204
Обязательства по предоставлению займов физическим лицам	9 332	132	-	9 464
Обязательства по предоставлению займов банкам и другим финансовым институтам	5 000	-	-	5 000
Всего	407 696	28 352	1 204	437 252
Резерв под ОКУ	(1 363)	(1 627)	(935)	(3 925)
<u>Договоры финансовой гарантии и аккредитивы</u>				
Минимальный кредитный риск	12 258	-	-	12 258
Низкий кредитный риск	24 832	-	-	24 832
Средний кредитный риск	23 931	2 005	-	25 936
Высокий кредитный риск	6	333	-	339
Проблемные активы	-	-	1 345	1 345
Всего	61 027	2 338	1 345	64 710
Резерв под ОКУ	(32)	(70)	(412)	(514)

24 Обязательства кредитного характера (продолжение)

Таблица ниже содержит информацию о качестве основных обязательств кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024			
	Стадия 1 12- месячные ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными	Стадия 3 ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>				
<u>Обязательства по предоставлению займов и нефинансовые гарантии</u>				
Минимальный кредитный риск	122 226	-	-	122 226
Низкий кредитный риск	249 616	-	-	249 616
Средний кредитный риск	221 783	1 800	-	223 583
Высокий кредитный риск	11 130	5 109	-	16 239
Проблемные активы	-	-	2 106	2 106
Обязательства по предоставлению займов физическим лицам	11 665	141	3	11 809
Обязательства по предоставлению займов банкам и другим финансовым институтам	5 000	-	-	5 000
Всего	621 420	7 050	2 109	630 579
Резерв под ОКУ	(2 148)	(477)	(2 108)	(4 733)
<u>Договоры финансовой гарантии и аккредитивы</u>				
Минимальный кредитный риск	3 090	-	-	3 090
Низкий кредитный риск	41 332	-	-	41 332
Средний кредитный риск	39 789	-	-	39 789
Высокий кредитный риск	14 337	-	-	14 337
Всего	98 548	-	-	98 548
Резерв под ОКУ	(459)	-	-	(459)

25 Операции со связанными сторонами

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

В процессе своей ежедневной операционной деятельности Группа осуществляет операции со связанными сторонами. Группа предоставляет этим клиентам полный перечень банковских услуг, доступный иным клиентам Группы, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов, прием средств во вклады, выпуск гарантий, расчетно-кассовое обслуживание. Операции со связанными сторонами осуществляются на условиях предоставления таких услуг несвязанным клиентам Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по операциям со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные компании	Основной бенефициар и компания под контролем основного бенефициара	Итого
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	1 330	517	1 847
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	-	-	-	33 200	33 200
Резервы под ОКУ	-	-	-	(183)	(183)
Кредиты клиентам до вычета резервов под кредитные убытки	-	2	418	23 612	24 032
Резервы под ОКУ	-	-	(1)	(784)	(785)
Прочие активы	1	1	40	1 015	1 057
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	-	-	1 273	711	1 984
Средства клиентов	-	-	-	-	-
Срочные депозиты клиентов	-	181	-	3 548	3 729
Текущие счета клиентов	8	9	83	616	716
Прочие обязательства	-	1	-	4 964	4 965
Гарантии выданные	-	-	287	4 598	4 885
Неиспользованные кредитные линии	-	4	-	5 000	5 004

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по операциям со связанными сторонами составили:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные компании	Основной бенефициар и компания под контролем основного бенефициара	Итого
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Денежные и приравненные к ним средства	-	-	2 759	364 416	367 175
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	-	-	-	33 180	33 180
Резервы под ОКУ	-	-	-	(206)	(206)
Кредиты клиентам до вычета резервов под кредитные убытки	-	83	418	21 192	21 693
Резервы под ОКУ	-	-	(1)	(165)	(166)
Прочие активы	1	1	2	415	419
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	-	-	1 727	2 671	4 398
Средства клиентов	-	-	-	-	-
Срочные депозиты клиентов	-	1 448	-	3 917	5 365
Текущие счета клиентов	11 023	40	956	1 427	13 446
Выпущенные ценные бумаги	170	-	-	-	170
Прочие обязательства	-	2	2	4 088	4 092
Гарантии выданные	-	-	344	825	1 169
Неиспользованные кредитные линии	-	8	-	5 240	5 248

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы и обязательства со связанными сторонами номинированы преимущественно в российских рублях (31 декабря 2024 года: преимущественно в российских рублях, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг и сделок «обратного РЕПО» в денежных и приравненных к ним средствах).

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные и приравненные к ним средства, размещенные в категории «Основной бенефициар и компании под контролем основного бенефициара», представлены требованиями по сделкам «обратного РЕПО» в размере 354 767 млн рублей, обеспеченными высоколиквидными ценными бумагами.

25 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Ассоцииро- ванные компании	Основной бенефициар и компания под контролем основного бенефициара	Итого
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Процентные доходы	-	6	94	41 714	41 814
Процентные расходы	(140)	(96)	(73)	(1 925)	(2 234)
Комиссионные доходы	14	-	763	649	1 426
Комиссионные расходы	-	-	(263)	(130)	(393)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	-	-	-	772	772
Административные расходы	-	(1)	(48)	(435)	(484)
Прочие доходы и расходы	-	20	-	(19)	1

Суммы, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Ассоцииро- ванные компании	Основной бенефициар и компания под контролем основного бенефициара	Итого
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Процентные доходы	1 438	9	87	8 230	9 764
Процентные расходы	(147)	(275)	(52)	(1 657)	(2 131)
Комиссионные доходы	66	-	814	1 206	2 086
Комиссионные расходы	-	-	(287)	-	(287)

Общий размер вознаграждений Ключевому управленческому персоналу, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 7), за 2025 год составил 422 млн рублей (2024 год: 835 млн рублей).

26 Управление капиталом

Основными целями управления капиталом Группы являются соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ и обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Группа рассчитывает величину регуляторного капитала в соответствии с Положением ЦБ РФ № 729-П «О методике определения собственных средств (капитала) и обязательных нормативов, надбавок к нормативам достаточности капитала, числовых значениях обязательных нормативов и размерах (лимитах) открытых валютных позиций банковских групп». В соответствии с применимым законодательством Группа обязана соблюдать надбавки к нормативам достаточности капитала: поддержания достаточности капитала, антициклическую надбавку и надбавку за системную значимость. В соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 220-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением» на 2025 год размер надбавок к нормативу достаточности капитала установлен в размере: за системную значимость – 0,25%, за поддержание достаточности капитала - 0,5%. (2024 год: 0% и 0,25% соответственно). По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа соблюдает регуляторные нормативы достаточности капитала.

Группа также осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору, принятыми в РФ (Базель III), на основании метрик, рассчитанных в соответствии с МСФО.

Ниже приведен расчет коэффициентов достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базеля III по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Капитал 1-го уровня		
Акционерный и добавочный капитал	111 582	111 582
Нераспределенная прибыль	227 697	198 959
Отложенный налог	(21 086)	(13 718)
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	(16 501)	(23 267)
Нематериальные активы	(8 525)	(6 421)
Основной капитал 1-го уровня	293 167	267 135
<i>Добавочный капитал</i>		
Выпущенные бессрочные облигации	48 284	61 261
Всего капитала 1-го уровня	341 451	328 396
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	844	766
<i>Субординированные займы</i>		
Субординированные займы	34 139	42 060
Субординированные облигации	9 321	18 191
Всего капитала 2-го уровня	44 304	61 017
Всего капитала	385 755	389 413
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	2 551 225	2 957 820
Торговая книга	111 619	120 336
Операционный риск	170 359	217 301
Всего активов, взвешенных с учетом риска	2 833 203	3 295 457
Всего основного капитала 1-го уровня в процентах от активов, взвешенных с учетом риска (норматив достаточности основного капитала 1-го уровня) (%)	10,3	8,1
Всего капитала 1-го уровня в процентах от активов, взвешенных с учетом риска (норматив достаточности капитала 1-го уровня) (%)	12,1	10,0
Всего капитала в процентах от активов, взвешенных с учетом риска (норматив достаточности совокупного капитала) (%)	13,6	11,8

27 Анализ по сегментам

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет четыре отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются стратегическими хозяйственными подразделениями Группы. Стратегические хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Председатель Правления и иные руководители Группы рассматривают внутренние отчеты по каждому стратегическому хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов:

- корпоративные операции: выдача кредитов и предоставление овердрафтов юридическим лицам, факторинговые операции, финансовый и операционный лизинг, выпуск аккредитивов и предоставление гарантий, прием депозитов, расчетные операции, денежные переводы и кассовые операции, проведение операций на финансовых рынках и сделок «РЕПО» с корпоративными клиентами и прочие операции;
- розничные операции: открытие текущих и срочных вкладов физических лиц, предоставление розничных кредитов (включая кредиты на покупку автомобилей, ипотечные и прочие кредиты физическим лицам), частное банковское обслуживание, операции с банковскими картами, денежные переводы;
- инвестиционный бизнес: проведение операций на финансовых рынках и предоставление брокерских услуг, валютно-обменные операции, проведение сделок «РЕПО»;
- казначейство и прочие операции: выдача и получение межбанковских кредитов, выпуск долговых ценных бумаг, проведение операций на финансовых рынках и сделок «РЕПО» с целью управления финансовыми рисками, прочие операции.

Трансфертные доходы и расходы - условные доходы и расходы объектов анализа в форме платы за ресурсы, условно привлеченные ими (для фондирования своих активных операций) или условно размещенные ими (при «продаже» привлеченных ресурсов) по трансфертным ценам. Для расчета трансфертных доходов и расходов Группа использует трансфертные ставки, которые определяются на основе базовых рыночных процентных ставок.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента, основанные на управленческой отчетности, оцениваются исходя из прибыли, полученной сегментом до вычета налога на прибыль. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими лицами, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Группа ведет свою деятельность в Российской Федерации. Все внеоборотные активы расположены на территории Российской Федерации. В 2025 году и 2024 году у Группы не было контрагентов, сумма выручки от операций с которыми превышала бы 10% от общей суммы выручки.

Начиная с 30 сентября 2025 года с целью повышения оперативности Группа пересмотрела методику подготовки и формат представления сегментной отчетности.

Сегментная отчетность с 30 сентября 2025 года формируется на базе данных российского бухгалтерского учета по Банку с применением ряда управленческих корректировок.

Сравнительные данные были пересчитаны на базе обновленной методики подготовки сегментной отчетности. Отчетные сегменты не изменяются.

27 Анализ по сегментам (продолжение)

Разбивка активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
АКТИВЫ		
Корпоративные операции	3 725 044	3 671 830
Розничные операции	241 289	230 705
Инвестиционный бизнес	150 819	282 489
Казначейство и прочие операции	830 531	942 642
Всего активов	4 947 683	5 127 666
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Корпоративные операции	2 761 254	2 755 337
Розничные операции	833 723	872 879
Инвестиционный бизнес	757 790	749 025
Казначейство и прочие операции	231 455	432 761
Всего обязательств	4 584 222	4 810 002

Основные различия между бухгалтерским балансом управленческой отчетности и обобщенным консолидированным отчетом о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и между бухгалтерским балансом управленческой отчетности и обобщенным консолидированным отчетом о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Активы в управленческой отчетности	4 947 683	5 127 666
Разница в порядке представления отложенных налогов	(32 430)	(23 853)
Эффект консолидации	(905)	2 601
Различия в порядке учета кредитов клиентам	(10 909)	(19 511)
Различия в порядке учета вложений в ценные бумаги	(11 466)	722
Различия в порядке учета выпущенных долговых ценных бумаг и бессрочных субординированных инструментов	(5 380)	(78 905)
Различия в порядке учета по активам в форме права пользования	111	6 426
Различия в порядке учета прочих активов	(12 987)	(6 195)
Активы в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении	4 873 717	5 008 951
Обязательства в управленческой отчетности	4 584 222	4 810 002
Разница в порядке представления отложенных налогов	(32 430)	(23 853)
Эффект консолидации	975	3 593
Различия в порядке учета выпущенных долговых ценных бумаг и бессрочных субординированных инструментов	(41 527)	(118 081)
Различия в порядке учета по обязательствам по аренде	131	7 311
Различия в порядке учета прочих обязательств	(9 560)	(19 322)
Обязательства в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении	4 501 811	4 659 650

27 Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, может быть представлена следующим образом:

	Корпоративные операции	Розничные операции	Инвестици- онный бизнес	Казначейство и прочие операции	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Процентные доходы	575 436	33 694	32 249	84 435	725 814
Процентные расходы	(413 466)	(144 709)	(53 275)	(13 180)	(624 630)
Сальдо по сделкам СВОП	(2 160)	-	4 209	1 172	3 221
Трансфертные (расходы) / доходы	(91 582)	136 300	15 236	(59 954)	-
Чистый процентный доход	68 228	25 285	(1 581)	12 473	104 405
Комиссионные результат	11 697	31	723	(337)	12 114
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	(2 748)	-	1 392	(1 063)	(2 419)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-	-	(3 225)	2 315	(910)
Прочие доходы	191 448	330	694	1 006	193 478
Операционный доход / (расход) до резервов	268 625	25 646	(1 997)	14 394	306 668
Переоценка кредитов ССЧПУ	(2 713)	-	-	(13)	(2 726)
Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ОКУ	(223 451)	(928)	(835)	(5 607)	(230 821)
Операционный доход / (расход) с учётом резервов	42 461	24 718	(2 832)	8 774	73 121
Административные и прочие расходы	(10 750)	(13 207)	(1 341)	(9 270)	(34 568)
Прибыль / (убыток) до налогообложения в управленческой отчетности	31 711	11 511	(4 173)	(496)	38 553

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, основные различия между отчетом о финансовых результатах управленческой отчетности и обобщенным консолидированным отчетом о прибыли или убытке могут быть представлены следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	2025
Прибыль до налогообложения в управленческой отчетности	38 553
Различия в порядке учета выпущенных долговых ценных бумаг и бессрочных субординированных инструментов	(8 587)
Эффект консолидации	740
Прочее	1 423
Прибыль до налогообложения в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	32 129

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

27 Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

	Корпоративные операции	Розничные операции	Инвестици- онный бизнес	Казначейство и прочие операции	Всего
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Процентные доходы	493 486	29 098	40 894	96 069	659 547
Процентные расходы	(394 149)	(100 635)	(29 691)	(26 529)	(551 004)
Сальдо по сделкам СВОП	(8 367)	-	447	111	(7 809)
Трансфертные (расходы) / доходы	(15 346)	92 005	(26 585)	(50 074)	-
Чистый процентный доход	75 624	20 468	(14 935)	19 577	100 734
Комиссионные результат	13 894	547	406	(337)	14 510
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	807	-	(11 984)	(8 151)	(19 328)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	775	-	8 019	(1 661)	7 133
Прочие (расходы) / доходы	(1 168)	117	2 098	(2 022)	(975)
Операционный доход / (расход) до резервов	89 932	21 132	(16 396)	7 406	102 074
Переоценка кредитов ССЧПУ	(134)	-	-	163	29
Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ОКУ	(33 529)	(1 388)	131	(9 904)	(44 690)
Операционный доход / (расход) с учётом резервов	56 269	19 744	(16 265)	(2 335)	57 413
Административные и прочие расходы	(12 082)	(14 824)	(1 392)	(12 890)	(41 188)
Прибыль / (убыток) до налогообложения в управленческой отчетности	44 187	4 920	(17 657)	(15 225)	16 225

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, основные различия между отчетом о финансовых результатах управленческой отчетности и обобщенным консолидированным отчетом о прибыли или убытке могут быть представлены следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	2024
Прибыль до налогообложения в управленческой отчетности	16 225
Различия в порядке учета выпущенных долговых ценных бумаг и бессрочных субординированных инструментов	7 017
Эффект консолидации	(1 424)
Прочее	781
Прибыль до налогообложения в обобщенном консолидированном отчете о прибылях и убытках	22 599

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

Система корпоративного управления

Банк функционирует в форме публичного акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров, которое созывается на годовые и внеочередные собрания. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно работы Банка.

Общее собрание акционеров избирает Наблюдательный Совет. Наблюдательный Совет несет ответственность за общее управление деятельностью Банка.

Законодательство Российской Федерации и Устав Банка определяют перечень решений, которые принимаются Общим собранием акционеров и Наблюдательным Советом.

Политики и процедуры внутреннего контроля

В соответствии с Положением ЦБ РФ № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» в Группе создана и функционирует система внутреннего контроля в целях обеспечения:

- эффективности и результативности осуществления финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и иных сделок, направленных на достижение целей, определенных уставными документами, в том числе эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управление банковскими рисками;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления всех видов финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности (защищенности интересов (целей) Группы в информационной сфере, представляющей собой совокупность информации, информационной инфраструктуры, субъектов, осуществляющих сбор, формирование, распространение и использование информации, а также системы регулирования возникающих при этом отношений);
- соблюдения требований законодательства, нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов ЦБ РФ, базовых и внутренних стандартов саморегулируемых организаций, членом которых является Банк и (или) участники как профессиональные участники рынка ценных бумаг, Устава и иных внутренних документов Банка и банковской группы, а также этических норм, в том числе следующих из обычая или практики, установившейся при осуществлении соответствующего вида деятельности;
- исключения вовлечения Группы и участия ее служащих в осуществлении противоправной и недобросовестной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового уничтожения, а также неправомерном использовании инсайдерской информации и (или) манипулировании рынком и обеспечение своевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и ЦБ РФ.

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, иными нормативными правовыми актами, в том числе ЦБ РФ, Уставом и внутренними документами Банка и Группы. Система органов внутреннего контроля – это определенная Уставом и внутренними документами Банка совокупность органов управления, а также структурных подразделений и ответственных сотрудников Банка, выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля (участники системы внутреннего контроля).

Система внутреннего контроля предполагает четкое распределение полномочий и ответственности между органами управления, структурными подразделениями и сотрудниками Банка, и исключение ситуаций, при которых сфера деятельности сотрудника допускает конфликт интересов. Основные требования к организации внутреннего контроля, а также распределение полномочий и зон ответственности закреплены в Уставе и внутренних документах Банка.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Система внутреннего контроля Банка включает следующие направления:

- контроль со стороны органов управления Банка за организацией деятельности Банка;
- контроль за функционированием системы управления банковскими рисками и оценка банковских рисков;
- контроль за распределением полномочий при совершении банковских операций и других сделок;
- контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности;
- осуществляемое на постоянной основе наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности Банка, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля Банка, а также предупреждения критических ситуаций (далее – мониторинг системы внутреннего контроля).

Система внутреннего контроля подвергается постоянному мониторингу в целях оценки степени ее соответствия внешним и внутренним документам, целям и задачам деятельности Банка, характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, в целях минимизации банковских рисков.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- разработку принципов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции;
- правила корпоративного поведения и норм профессиональной этики;
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

Организационная структура системы управления рисками и капиталом

Общее собрание акционеров осуществляет функции в соответствии с Уставом.

Наблюдательный Совет Банка является коллегиальным органом управления, подотчетным Общему собранию акционеров Банка. К основным функциям Наблюдательного Совета Банка в части управления рисками и капиталом относятся:

- общее руководство и определение приоритетных направлений деятельности;
- рассмотрение и одобрение Стратегии развития Банка (Группы);
- утверждение Стратегии управления рисками и капиталом, регламентирующей в том числе вопросы обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков как в целом по Банку, так и по отдельным направлениям его деятельности, в том числе: утверждение и регулярный пересмотр сигнальных значений и лимитов показателей риск-аппетита (склонности к риску) Банка (Группы), контроль их соответствия стратегическим планам развития Банка (Группы); утверждение плановой структуры капитала, значения планового (целевого) уровня капитала, значения планового (целевого) уровня достаточности капитала на основе показателей риск-аппетита (склонности к риску), утверждение сигнальных значений и лимитов капитала; утверждение порядка управления значимыми рисками и контроль за реализацией указанного порядка;

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- утверждение порядка применения банковских методик управления рисками и капиталом и моделей количественной оценки рисков (в случаях, предусмотренных законодательством), включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
- утверждение отчетов о выполнении Банком (банковской Группой и ее участниками) требований внутренней процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК) и их эффективности, о результатах стресс-тестирования значимых рисков, о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала и о результатах оценки достаточности капитала Банка;
- утверждение порядка предотвращения конфликтов интересов, плана восстановления финансовой устойчивости Банка (Группы) в случае существенного ухудшения финансового состояния Банка, плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и/или восстановление деятельности Банка (Группы) в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;
- определение ключевых показателей эффективности деятельности исполнительных органов, руководителей структурных подразделений, ключевых работников Банка (Группы) с учетом результатов оценки эффективности управления рисками и внутреннего контроля, в случаях и в порядке, предусмотренных Уставом Банка и действующим законодательством;
- принятие управленческих решений, в том числе в части определения размеров выплат и вознаграждений единоличному исполнительному органу и членам коллегиального исполнительного органа Банка, руководителю службы внутреннего аудита, ключевых работников Банка, в случаях и в порядке, предусмотренных Уставом Банка и действующим законодательством, в том числе по результатам выполнения Банком требований ВПОДК и их эффективности, а также одобрение крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, сделок со связанными лицами и иных сделок в случаях и в порядке, предусмотренных Уставом Банка и действующим законодательством.

Председатель Правления и Правление Банка являются единоличным и коллегиальным исполнительными органами Банка соответственно, подотчетными Наблюдательному Совету Банка. К основным функциям Председателя Правления и Правления Банка в части управления рисками и капиталом относятся:

- исполнение решений Общего собрания акционеров Банка и Наблюдательного Совета Банка, а также рекомендаций Ревизионной комиссии Банка по организации работы Банка в части оценки достаточности капитала и его управления;
- утверждение и изменение внутренних документов (ВНД), регламентирующих процедуры управления значимыми для Банка рисками и капиталом Банка (Группы), в соответствии с иерархией ВНД Банка и контроль за реализацией указанных процедур, в случаях и в порядке, предусмотренных Уставом Банка и действующим законодательством;
- создание коллегиальных органов Банка, утверждение положений о них, делегирование части своих полномочий (согласно положениям о соответствующих органах) в части управления и принятия рисков (в том числе по утверждению ВНД Банка) (функция Правления Банка);
- рассмотрение отчетов о выполнении Банком (банковской Группой и ее участниками) требований ВПОДК и их эффективности, содержащих в том числе информацию о результатах стресс-тестирования значимых рисков, о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала и о результатах оценки достаточности капитала (функция Правления Банка);
- принятие управленческих решений по результатам выполнения Банком требований ВПОДК и их эффективности.

Большой кредитный комитет является коллегиальным органом, подотчетным Правлению Банка, Кредитный комитет является коллегиальным органом, подотчетным Большому кредитному комитету Банка. Комитеты отвечают за совершенствование и обеспечение реализации кредитной политики Банка. К компетенции комитетов относятся:

- управление кредитным риском посредством принятия решений об установлении лимитов на контрагентов, индикативных лимитов, о предоставлении кредитных продуктов и/или о заключении / изменении всех видов кредитных сделок, обеспечительных сделок с корпоративными и розничными клиентами в рамках полномочий комитета;
- контроль качества корпоративного и розничного кредитного портфеля Банка;
- координация деятельности подразделений Банка, осуществляющих работу с проблемными активами.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Комитет по управлению активами и пассивами Банка (КУАП) является коллегиальным органом, подотчетным Правлению, и отвечает за установление стратегии по привлечению и размещению средств, реализацию общей стратегии и политики Банка (Группы) в области проведения операций на финансовых рынках, а также реализацию политики управления рисками и капиталом в части риска потери ликвидности, процентного риска Банковской книги и валютного риска. К компетенции КУАП относится:

- определение оптимальной структуры баланса Банка (Группы) для обеспечения необходимой динамики объемов балансовых и внебалансовых статей с учетом установленных ограничений со стороны уполномоченных органов, пруденциальных ограничений, а также оптимального соотношения рисков и доходности проводимых операций;
- осуществление общего контроля текущего и перспективного состояния структуры активов и пассивов, ликвидности, открытой валютной позиции (ОВП) и прибыльности Банка (Группы);
- установление в рамках своей компетенции значений структурных лимитов на проведение Банком (Группой) отдельных видов активных и пассивных операций, вложений в инструменты финансового рынка с учетом стратегии, бизнес-плана, рыночных условий, рисков и экономической эффективности, а также контроль их соблюдения;
- обеспечение соблюдения обязательных нормативов достаточности капитала по Банку и Группе в целом;
- установление предупреждающих лимитов на показатели достаточности капитала Банка (Группы) и утверждение мер реагирования в случае их нарушения в пределах своих полномочий;
- управление рыночным риском, риском потери ликвидности, процентным риском Банковской книги и валютным риском, в том числе принятие решения о целесообразности проведения и формах хеджирования рыночного риска финансовых инструментов и процентного риска Банковской книги, методов и процедур управления данными видами рисков;
- утверждение внутренних документов Банка (Группы), определяющих порядок реализации политики в области управления риском потери ликвидности, процентным риском Банковской книги, валютным риском, рыночным риском финансовых инструментов, порядок контроля соблюдения установленных ЦБ РФ обязательных нормативов ликвидности, порядок взаимодействия подразделений Банка (участников Группы) в части перераспределения ресурсов, а также определяющие методологию и порядок взаимодействия подразделений в области управления собственными средствами (капиталом);
- утверждение лимитов по указанным видам рисков и лимитов более высокого уровня;
- контроль за установленными лимитами и принятие решений по вопросам нарушения указанных лимитов;
- делегирование полномочий по реализации задач и функций при необходимости.

Комитет по рискам Банка является коллегиальным органом, подотчетным Правлению, и отвечает за реализацию процедур по управлению значимыми рисками Банка (Группы). К компетенции комитета относится:

- утверждение и актуализация базовых принципов, показателей, подходов по управлению рисками;
- разработка рекомендаций, касающихся методов и инструментов снижения риска, оптимизации равновесия между риском и доходностью в направлениях корпоративного и розничного бизнеса Банка в рамках Стратегии развития Банка (Группы);
- утверждение, актуализация базовых принципов, подходов по управлению, показателей, а также утверждение положений, порядков, правил, процедур, методик и алгоритмов, регулирующих систему управления рисками Банка, а также выработка рекомендаций по их совершенствованию (в рамках полномочий, делегированных Правлением Банка);
- утверждение и изменение внутренних процессов Банка, связанных с принятием рисков, включая ВНД, регламентирующие кредитный процесс;

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- рассмотрение и предварительное одобрение (перед вынесением на рассмотрение вышестоящих органов управления Банка) внутренних документов, регламентирующих цели, принципы и инструменты системы управления рисками Банка, этапы ее развития, а также перечень и описание значимых видов рисков Банка;
- рассмотрение и предварительное одобрение (перед вынесением на рассмотрение вышестоящих органов управления Банка) внутренних документов, регламентирующих процедуры и методологию идентификации значимых рисков Банка (Группы), а также отчетов об идентификации значимых рисков, подготовленных в соответствии с данной методологией;
- рассмотрение вопросов повышения эффективности и оптимизации кредитного процесса (за исключением вопросов, касающихся выполнения планов бизнес-подразделений Банка и/или их финансовой эффективности), учитывающих особенности различных категорий / сегментов клиентов и особенности банковских продуктов, включая обеспечение конкурентных сроков подготовки и рассмотрения кредитных заявок, процедур принятия решений уполномоченными органами / уполномоченными лицами Банка;
- принятие решений по изменению методологии, технологии и стратегии взыскания просроченной задолженности физических лиц и утверждению внутренних нормативных документов Банка, регламентирующих работу с просроченной задолженностью, утверждению соответствующих пилотных проектов, а также утверждению перечня аккредитованных партнеров Банка в части взыскания просроченной задолженности и утверждению типовых дисконтов при уступке / прощении кредитных договоров;
- разработка рекомендаций для вышестоящих органов управления Банка относительно значений предельно допустимого уровня, принимаемого Банком (Группой) кредитного риска для каждого направления бизнеса, сектора экономики, региона, страны и т. д. (аллокации кредитного риска);
- принятие решений в части инициирования проведения отдельных процедур в рамках управления операционными рисками, планирования непрерывности и восстановления деятельности Банка (Группы), а также по результатам рассмотрения результатов осуществления таких процедур, утверждение значений отдельных показателей уровня операционного риска Банка (Группы);
- рассмотрение (мониторинг) результатов портфельного риск-менеджмента и регулярных отчетов, содержащих расчет значений показателей риска (риск-метрик), значений лимитов и динамики их изменений, уровней риска по отдельным продуктам / акциям;
- мониторинг результатов применения полномочий органов и лиц Банка по принятию и управлению кредитным риском;
- рассмотрение отчетов о качестве кредитного портфеля Банка (Группы) в целом либо его отдельных сегментов посредством риск-метрик.

Дирекция рисков является независимым профильным подразделением риск-менеджмента, деятельность которого охватывает все значимые виды рисков и предполагает координацию деятельности подразделений и органов управления Банка в области функционирования системы риск-менеджмента. Кроме того, Дирекция рисков отвечает за организацию системы управления значимыми видами рисков и является 2-й линией защиты в рамках порядка управления рисками в разрезе значимых видов рисков. Дирекция рисков осуществляет следующие функции:

- осуществление разработки, совершенствования и применения, совместно с другими структурными подразделениями Банка, отвечающими за управление отдельными видами риска, внутренних документов, описывающих цели, задачи, верхнеуровневые принципы, правила, стандарты и инструменты управления видами рисков, выделяемых Банком (Группой) как значимые, осуществление анализа результатов их применения;
- осуществление разработки, совершенствования и применения системы количественной (модели внутренних кредитных рейтингов) и качественной (экспертиза кредитоспособности) оценки кредитного (в части финансовых институтов и корпоративных клиентов) и рыночного рисков, а также риска концентрации и валютного риска;

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- осуществление разработки и совершенствования моделей количественной (скоринговые модели) и качественной оценки кредитного риска розничных клиентов (оценка кредито- и платежеспособности, единая классификация и минимальные требования к розничным клиентам, категоризация компаний в рамках программ розничного кредитования), а также внутренних нормативных документов, описывающих указанные процессы и процедуры.
- осуществление формирования независимого экспертного мнения о кредитном и рыночном риске, в рамках действующих кредитных процессов и процесса осуществления операций на финансовых рынках. Участие в выборе способов реагирования на выявленные риски и инструментов управления ими в рамках принятия управленческих решений;
- оценка рисков в рамках реализации розничных кредитных продуктов. Проведение анализа кредитоспособности и финансового положения, верификация сведений клиентов – физических лиц, подготовка необходимых документов для рассмотрения уполномоченным лицом Банка и формирование заключений по итогам оценки рисков в соответствии с нормативно-методологическими документами Банка, осуществление постконтроля за качеством андеррайтинга розничных заявок на кредит / реструктуризацию кредитного договора физических лиц;
- осуществление разработки, совершенствования и применения системы мониторинга портфеля активов, в том числе процедур стресс-тестирования. Обеспечение выявления и актуализации в процессе мониторинга корпоративного кредитного портфеля перечня проблемных клиентов и клиентов, требующих повышенного внимания;
- осуществление разработки, совершенствования и применения системы лимитирования рисков, а также осуществление контроля соблюдения отдельных видов лимитов;
- осуществление разработки, совершенствования и применения системы аналитической отчетности, содержащей информацию об объеме и профиле принимаемых Банком (Группой) кредитного и рыночного рисков, риска концентрации, другую информацию по вопросам компетенции Дирекции, а также предложения по устранению выявленных негативных аспектов;
- осуществление разработки, совершенствования и применения алгоритмов учета результатов количественной оценки кредитного риска при ценообразовании кредитных продуктов, при расчете экономического капитала Банка и Группы (в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала);
- осуществление разработки, совершенствования и применения Кредитной политики Банка, осуществление анализа и контроля результатов ее применения;
- участие в разработке, совершенствовании и документировании кредитных процессов Банка;
- осуществление разработки, совершенствования и применения методик финансового анализа корпоративных клиентов и финансовых институтов в рамках действующего в Банке кредитного процесса и процесса осуществления операций на финансовых рынках. Осуществление анализа и подготовка предложений по структуре потенциальных кредитных сделок и лимитов на корпоративных клиентов и финансовые институты в рамках действующего в Банке кредитного процесса;
- осуществление разработки, совершенствования и применения методик расчета рыночной стоимости и ликвидности имущества, принимаемого в залог по кредитным сделкам, а также определение условий его возможной реализации в рамках действующего кредитного процесса. Формирование независимого экспертного мнения о целесообразности принятия в залог имущества по кредитным сделкам, рискам, связанных с этим, а также подготовка предложений о способах устранения / минимизации данных рисков;
- осуществление удаленного мониторинга оценочной стоимости отдельных видов залога и выездного мониторинга физического состояния имущества, являющегося предметом залога;
- осуществление контрольных мероприятий (в отношении корпоративных клиентов), направленных на обеспечение соответствия принимаемых уполномоченными органами / лицами кредитных решений, установленным в Банке лимитам полномочий;

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- осуществление анализа и подготовки предложений по разработке новых и/или изменению параметров действующих стандартизированных программ кредитования и других видов операций Банка (Группы), несущих кредитные и рыночные риски;
- мониторинг и контроль на уровне Банка и Банковской группы курируемых показателей риск-аппетита, а также контроль (в части курируемых рисков и направлений) деятельности дочерних организаций, в том числе на предмет соответствия общегрупповым стандартам и подходам к управлению рисками;
- организация, координация и участие в разработке планов действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и / или восстановление деятельности (ОНиВД) Банка (Группы);
- организация системы управления операционными рисками, включая разработку внутренних нормативных документов (положений, инструкций, порядков), связанных с управлением операционным риском, организацию самооценки рисков и контролей, внедрение и периодическое обновление системы лимитов и ключевых индикаторов риска, организация и ведение аналитической базы данных об убытках, понесенных вследствие реализации операционного риска, организация обучения работников Банка по операционным рискам и ОНиВД;
- обеспечение поддержки деятельности Комитета по рискам, Кредитного комитета, Большого кредитного комитета, Комитета по работе с активами и Комитета по изменениям.

Основные функции *Департамента внутреннего аудита* включают:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений ключевых органов управления кредитной организации;
- проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем;
- проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;
- проверка применяемых методов обеспечения сохранности имущества;
- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых Банком (Группой) операций и других сделок;
- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверка деятельности Службы внутреннего контроля Дирекции комплаенс и Дирекции рисков.

Дирекция комплаенс, к основным функциям которой в части управления рисками и капиталом Банка (Группы) относятся:

- обеспечение соблюдения требований законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных актов ЦБ РФ, базовых и внутренних стандартов саморегулируемых организаций, учредительных и внутренних документов, а также этических норм, в том числе следующих из обычая или практики, установившейся при осуществлении соответствующего вида деятельности, обеспечение исключения конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение его последствий;
- обеспечение исключения вовлечения Банка (Группы) и участия ее работников в осуществлении противоправной и недобросовестной деятельности, в том числе легализации (отмывании) доходов, полученных преступным путем, финансировании терроризма и распространения оружия массового поражения, а также неправомерном использовании инсайдерской информации и (или) манипулировании рынком;
- усовершенствование внутреннего контроля в Банке (Группе), выявление и устранение недостатков во внутренних нормативных документах, внутренней среде контроля, бизнес-процессах, процедурах,
- операционной среде и информационных системах, для минимизации факторов (источников) регуляторного (комплаенс) риска;
- осуществление внутреннего контроля как профессионального участника рынка ценных бумаг;
- осуществление внутреннего контроля в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком (далее - ПНИИИ/МР).

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Департамент пруденциальной отчетности и управления достаточностью капитала, к основным функциям которого в рамках ВПОДК относятся:

- определение плановой (целевой) структуры регуляторного капитала, значения планового (целевого) капитала, значения планового (целевого) уровня достаточности капитала на основе показателей аппетита к риску;
- мониторинг сигнальных значений лимитов и лимитов риск-аппетита по курируемым индикаторам для фактических и прогнозных значений показателей достаточности капитала;
- разработка плана по управлению достаточностью капитала в рамках процедуры бизнес-планирования;
- регулярный прогноз показателей достаточности капитала;
- координация реализации мероприятий по управлению достаточностью капитала;
- выполнение иных функций по управлению достаточностью капитала в соответствии с Положением о подразделении.

Департамент финансов, к основным функциям которого в рамках ВПОДК Группы относятся:

- определение принципов бизнес-планирования;
- подготовка бизнес-плана Банка и Группы;
- мониторинг выполнения показателей бизнес-плана Банка и Группы.

Отдел валидации моделей Дирекции рисков, является подразделением 3-й линии защиты, к основным функциям которого в рамках ВПОДК Группы относится проведение валидации внутренних количественных моделей оценки риска, формирование отчетов по результатам проведенных процедур.

Дирекция казначейства и международного развития является 1-й линией защиты в рамках порядка управления риском потери ликвидности, процентным риском Банковской книги и валютным риском.

Иные структурные подразделения осуществляют отдельные функции по управлению рисками в соответствии с требованиями Стратегии управления рисками и капиталом и иных внутренних нормативных документов Банка.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Департаментом внутреннего аудита. Департамент внутреннего аудита независим от руководства Группы и подотчетен непосредственно Наблюдательному Совету Банка. Результаты проверок Департамента внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Комитета по аудиту и рискам Наблюдательного Совета Банка, Наблюдательного Совета Банка и высшего руководства Группы.

Законодательство Российской Федерации устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Наблюдательного Совета Банка, Правления Банка, учредителям (акционерам, участникам), руководителям службы внутреннего аудита, службы внутреннего контроля и службы управления рисками и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Банка соответствуют указанным требованиям.

Действующие по состоянию 31 декабря 2025 года внутренние документы Группы, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка (Группы) рисками, осуществления стресс-тестирования по указанным рискам, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ.

Руководство считает, что Банк (Группа) соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей, включая требования к службе внутреннего аудита и службе внутреннего контроля, и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Политики и процедуры управления рисками

Целью управления рисками является обеспечение устойчивости, надежности Банка (Группы), а также защита интересов акционеров и клиентов в процессе осуществления Банком (Группой) основной деятельности и достижение результатов, предусмотренных стратегией Банка (Группы).

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск (включая валютный), кредитный риск, риск потери ликвидности, а также риски концентрации, процентный риск Банковской книги, операционный и репутационный риски являются основными (значимыми) рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

Процесс интегрированного управления рисками и капиталом состоит из следующих основных этапов:

- идентификация и оценка значимости рисков;
- определение склонности к риску (установление риск-аппетита через набор качественных и количественных показателей соблюдения риск-аппетита);
- процедура и принципы стресс-тестирования;
- планирование и управление капиталом (установление риск-аппетита через распределение капитала по значимым рискам и направлениям бизнеса Банка);
- управление совокупным уровнем риска;
- формирование отчетности в рамках ВПОДК.

Управление рисками осуществляется с использованием следующих основных инструментов и методов (для Банка / Группы):

- Обеспечение операций. Наличие обеспечения операции (например, в форме залога и/или гарантий и поручительств) в размере, достаточном для полного или частичного покрытия потерь / убытков, вызванных наступлением неблагоприятных событий, позволяет получить возмещение потерь (убытков) при наступлении неблагоприятных событий.
- Система лимитов. Ограничение уровня принимаемых рисков посредством системы лимитов, которая включает в себя процедуры расчета, установления, пересмотра, использования и контроля соблюдения лимитов. Система лимитов является многоуровневой. Принципы и процедуры расчета, установления, пересмотра, использования и контроля лимитов, а также виды и перечень используемых лимитов устанавливаются внутренними документами участников Группы.
- Структурирование операций. Применение инструмента заключается в детальной разработке схемы и процедуры проведения конкретной операции / сделки с целью снижения связанных с ней рисков.
- Секьюритизация. Инструмент предполагает распределение имеющегося риска путем его полной или частичной передачи на финансовые рынки через выпуск ценных бумаг, риск по которым включает распределяемый риск.
- Риск-ориентированное ценообразование. Инструмент предполагает включение платы за риск в стоимостные условия предоставляемых продуктов и позволяет распределить риск между кредитной организацией и контрагентами по операциям.
- Передача риска. Способ реагирования на идентифицированный риск, предусматривающий страхование (инструмент позволяет в случае реализации риска получить внешнее возмещение потерь (убытков), передачу риска другой стороне, контрагенту и/или клиенту).
- Резервирование. Инструмент предполагает создание резервов Банка (Группы) с целью возмещения ожидаемых потерь (убытков) в случае реализации кредитного риска.
- Диверсификация. Инструмент снижения риска путем распределения суммарного риска по источникам для предотвращения концентрации риска на отдельном источнике.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- Хеджирование. Инструмент снижения и распределения риска операций посредством совершения иных операций с целью компенсации возможных потерь (убытков).
- Гэп-анализ. Инструмент анализа стратегического разрыва между срочностью активов и обязательств в определенном временном интервале.
- Стресс-тестирование. Инструмент оценки потенциального воздействия на финансовое состояние Группы или участников Группы ряда заданных изменений в факторах рисков, выделяемых как значимые, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям. Процедуры стресс-тестирования осуществляются участниками Группы с определенной периодичностью (не реже одного раза в год) в разрезе каждого значимого вида риска в соответствии с алгоритмами и на основании базовых сценариев, зафиксированных во внутренних документах участника Группы.
- Стандартизация, регламентация процессов, автоматизация, обеспечение физической и информационной безопасности, оценка рисков новых и существующих продуктов и процессов.

Выбор одного или нескольких методов или инструментов, используемых для ограничения, снижения и управления каждым значимым видом риска, зависит от типа осуществляемой(ых) Банком (Группой) операции(й).

Изложенный перечень методов и инструментов ограничения, снижения и управления рисками не является исчерпывающим. В дополнение к указанным методам могут быть использованы иные инструменты и методы, отраженные в соответствующих внутренних нормативных документах Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора, а также последствий, связанных с ухудшением кредитного качества заемщика, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг.

Под ухудшением кредитного качества понимается как ухудшение финансового состояния, так и ухудшение прочих количественных и качественных показателей (деловой репутации, позиций среди конкурентов, отрасли, состояния региональной экономики и пр.), т.е. факторов, способных повлиять на платежеспособность заемщика, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг.

К кредитному риску относится:

- Кредитный риск дефолта – вероятность возникновения у Группы убытков вследствие наступления дефолта должника в связи с неисполнением им условий заключенного с Группой договора, а также последствий, связанных с ухудшением кредитного качества заемщика, контрагента по сделке, эмитента ценных бумаг.
- Кредитный риск контрагента – риск невыполнения контрагентом контрактных обязательств до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам «РЕПО» и другим аналогичным сделкам, где вероятность и объем кредитного риска, зависят от факторов финансовых рынков. При этом операции с контрагентами не осуществляются без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента, как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке.

Группа применяет внутренние модели количественной оценки вероятности дефолта и других компонентов кредитного риска, используемых для определения величины ожидаемых потерь/убытков, требований к экономическому капиталу и взвешенных по риску активов. Под операции, несущие кредитный риск, Группой создаются резервы, адекватные риску, принятому на себя Группой, строго в соответствии с рекомендациями и требованиями ЦБ РФ, и международных стандартов.

Количественная оценка кредитного риска (в стоимостном выражении) производится путем расчета величины ожидаемых потерь / убытков. Количественная оценка потребности в капитале для покрытия кредитного риска (размера экономического капитала) осуществляется путем расчета величины непредвиденных потерь/убытков.

Расчет величин ожидаемых потерь/убытков, непредвиденных потерь/убытков и взвешенных по риску активов (RWA) осуществляется в зависимости от класса кредитных требований на основе утвержденных внутренних документов Группы.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Измерение кредитного риска осуществляется с применением системы оценки, предполагающей анализ индивидуального набора риск-факторов контрагента, исходя из его типа и специфики деятельности.

Ограничение (контроль) кредитного риска осуществляется с применением многоуровневой системы лимитов, относящихся как к отдельному контрагенту / кредитному требованию, так и к портфелю кредитных требований, объединенному по определенному принципу (отраслевые лимиты, лимиты по видам деятельности и типам финансирования, лимиты концентрации крупнейших заемщиков и т.д.).

С целью снижения кредитного риска Группой ограничен совокупный объем кредитного риска на одного заемщика (группу связанных заемщиков). По всем заявкам на установление лимитов кредитования осуществляется независимая оценка рисков Дирекцией рисков, в ходе которой проводится комплексный и всесторонний анализ потенциальных заемщиков. Управление кредитными рисками, в том числе, осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды операций и подразумевает осуществление регулярного мониторинга кредитоспособности заемщиков. Группа также тщательно и взвешенно производит анализ потенциальных и действующих заемщиков на предмет экономической безопасности, а также оценку имущества, принимаемого в обеспечение исполнения обязательств заемщиков перед Группой, и последующий контроль за наличием и изменением его фактической стоимости на всех этапах жизни кредитного продукта. Вся кредитная документация проходит тщательную юридическую экспертизу.

Документом, определяющим подходы к принятию решений по кредитным сделкам корпоративных контрагентов, по операциям межбанковского кредитования и размещения, в том числе по осуществляемым на финансовых рынках операциям кредитного характера, с учетом аппетита к риску Банка, является Кредитная политика, которая рассматривается и утверждается Правлением.

Основными принципами Кредитной политики являются:

- кредитование контрагентов на условиях возвратности, срочности и платности, а также соблюдения целевого характера (если кредит выдан на определенные цели) и принятых подходов к обеспеченности;
- осуществление постоянного мониторинга кредитной сделки и контрагента вплоть до момента полного погашения обязательства;
- определение стоимостных условий кредитных сделок таким образом, чтобы они компенсировали стоимость привлеченных ресурсов, уровень принимаемого кредитного риска, затраты на ведение деятельности Банка, а также обеспечивали целевой уровень доходности деятельности Банка;
- обеспечение сбалансированной структуры активов, обладающих кредитным риском в соответствии со стратегией развития Банка;
- использование системы внутренних кредитных рейтингов, уровней повышенного внимания и лимитов на контрагента как элемента системы управления кредитными рисками;
- поддержание высокого качества кредитных услуг, предоставляемых контрагентам, обеспечение конкурентоспособности кредитных продуктов Банка, включая их стоимостные условия;
- преемственность и последовательность в применении Кредитной политики.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	375 358	1 407 651
Обязательные резервы в ЦБ РФ	18 488	18 387
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	1 160 017	72 846
Кредиты клиентам	2 352 372	2 697 626
Ценные бумаги	851 090	677 347
Требования по производным финансовым инструментам	8 494	13 797
Прочие финансовые активы	8 641	18 158
Всего максимального уровня кредитного риска, отраженного в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении	4 774 460	4 905 812

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам клиентам, представлен в Примечании 12.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска в отношении обязательств кредитного характера по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 24.

Риск концентрации – риск возникновения значительных убытков, способных создать угрозу для платежеспособности кредитной организации и ее способности продолжать свою деятельность в связи с подверженностью кредитной организации крупным рискам.

Значимыми признаны следующие виды концентрации:

- значительный объем требований к одному контрагенту или группе контрагентов;
- кредитные требования к контрагентам, находящимся в одном секторе экономики (осуществляющим один и тот же вид деятельности или реализующим одни и те же товары и услуги);
- зависимость кредитной организации от отдельных источников ликвидности.

Процедуры управления риском концентрации предусматривают следующие элементы:

- порядок выявления и измерения риска концентрации;
- перечень лимитов концентрации, ограничивающих действующую структуру несущих риск активов Группы, сгруппированных в портфели по различным признакам, а также совокупные показатели операций Группы. Данные лимиты ограничивают потери, вызванные чрезмерной концентрацией риска на отдельных контрагентах, группах контрагентов и группах активов;
- определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, в том числе контроль за портфелями инструментов Группы с целью выявления новых для Группы форм концентрации рисков, не охваченных системой лимитов концентрации, а также информирования органов управления о допущенных нарушениях лимитов и порядок их устранения.

Основными методами и инструментами ограничения, снижения и управления риском концентрации относятся, включая, но не ограничиваясь: лимитирование, структурирование операций, секьюритизация, диверсификация, стресс-тестирование.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк ежедневно рассчитывает обязательный норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (далее – «норматив Н6»), который регулирует кредитный риск Банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы обязательств заемщика (заемщиков, входящих в группу связанных заемщиков) перед Банком, к собственным средствам (регуляторному капиталу) Банка.

Руководство Банка несет ответственность за соблюдение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, требований ЦБ РФ в отношении обязательных нормативов, в том числе: норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы (далее – «норматив Н21»); норматива максимального размера крупных кредитных рисков банковской группы (далее – «норматив Н22»).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года значения обязательных нормативов в отношении кредитных рисков банковской группы соответствовали установленному ЦБ РФ уровню.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Операционный риск

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

Причинами реализации операционного риска в деятельности Группы могут выступить такие, как проведение сотрудниками неавторизованных операций, ошибки сотрудников, совершаемые под влиянием человеческого фактора, ошибки в результате сбоев, компьютерных или телекоммуникационных систем, осуществление третьими лицами преднамеренных и непреднамеренных действий, влекущих за собой как финансовые, так и нефинансовые потери, прерывание деятельности Банка, участников Группы в результате реализации непредвиденных событий, вовлечение Группы в отмывание доходов и финансирование терроризма, в т.ч. по причине сбоя в работе процессов внутреннего контроля.

Среди основных видов операционного риска, присущих деятельности Группы можно выделить в том числе риск ошибок процесса управления персоналом, риск ошибок в управлении проектами, риск ошибок в управленческих процессах, риск информационных систем, модельный риск, риск потерь средств клиентов, контрагентов, работников и третьих лиц, правовой риск, риск ошибок в процессах осуществления внутреннего контроля, риск информационной безопасности, риск нарушения непрерывности деятельности.

Политика и процедуры Группы по управлению операционным риском разработаны с учетом требований Положения ЦБ РФ от 8 апреля 2020 года № 716-П «О требованиях к системе управления операционным риском в кредитной организации и банковской группе», оценка размера операционного риска осуществляется в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ от 7 декабря 2020 года № 744-П «О порядке расчета размера операционного риска («Базель III») и осуществления ЦБ РФ надзора за его соблюдением» в целях расчета размера операционного риска Банка и Положения ЦБ РФ от 30 января 2023 года № 814-П «О порядке расчета размера операционного риска банковской группы» в целях расчета размера операционного риска Группы, прочих нормативных документов ЦБ РФ по вопросам управления и оценки операционными рисками, с учетом рекомендаций Базельского Комитета по банковскому надзору, а также международных признанных принципов управления операционным риском.

Основными целями управления операционным риском являются поддержание принимаемого Группой риска на приемлемом уровне, соответствующем стратегическим задачам Группы, а также обеспечение максимальной сохранности активов и достаточности капитала в том числе за счет уменьшения (исключения) возможных потерь от реализации событий операционного риска.

Процедуры управления операционным риском предусматривают методы:

- сбор и регистрация информации о внутренних событиях операционного риска и потерях от их реализации, анализ потерь и возмещений потерь от реализации событий операционного риска, разработка мероприятий с целью минимизации потерь от реализации событий операционного риска, снижения вероятности их реализации в будущем;
- сбор и регистрация информации о внешних событиях операционного риска с целью оценки их релевантности для Банка (Группы) и принятия решений о необходимости принятия дополнительных мер для минимизации вероятности реализации таких событий в деятельности Банка (Группы), их возможных последствий;
- выявление операционных рисков, присущих отдельным реализуемым Группой направлениям деятельности, процессам, продуктам и услугам, в процессе анализа рисков новых, изменяемых продуктов и процессов, в процессе проведения самооценки уровня операционных рисков и контролей, используемых для устранения или минимизации таких рисков, осуществления сценарного анализа;

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

- проведение стресс-тестирования уровня операционного риска;
- количественная оценка уровня операционного риска;
- качественная оценка уровня операционного риска, проводимая в отношении выявленных операционных рисков в дополнение к приведенным выше процедурам, реализуемым в рамках процесса управления операционными рисками;
- выбор и применение способа реагирования на операционный риск;
- мониторинг уровня операционного риска с использованием различных показателей, включающих, но не ограничивающихся, показатели склонности к операционному риску, ключевые индикаторы риска, контрольные показатели уровня операционного риска, ограничения по величине капитала, выделяемого на покрытие потерь от реализации событий операционного риска.

Организация управления операционным риском осуществляется в соответствии со следующими основными принципами:

- Группа обеспечивает выявление, оценку и управление операционным риском по всем направлениям деятельности;
- в целях регламентации технологий совершаемых операций утверждаются внутренние нормативные документы с четким описанием технологий бизнес-процессов. Процедуры утверждения внутренних нормативных документов предполагают их согласование с подразделением, ответственным за управление операционным риском;
- все сотрудники понимают и соблюдают установленные регламенты и процедуры для обеспечения управления операционным риском;
- на руководителей подразделений возлагается обязанность по контролю и обеспечению соответствующей компетенции сотрудников в целях исполнения ими своих обязанностей;
- Группой обеспечивается регулярная оценка уровня операционного риска, присущего как существующим на момент оценки, так и новым продуктам, бизнес-процессам, видам деятельности, автоматизированным системам и процессам;
- Группой осуществляется постоянный мониторинг операционного риска и потерь от реализации событий операционного риска, по итогам которого соответствующая информация предоставляется в виде отчетов руководству для принятия решений в части управления операционными рисками;
- исполнительные органы несут ответственность за создание эффективной системы управления операционным риском, установление порядка взаимодействия и представления отчетности по операционному риску;
- Наблюдательный Совет Банка регулярно информируется об уровне операционного риска и периодически дает оценку результатам работы системы управления операционным риском.

Группа постоянно совершенствует подходы к идентификации, анализу и управлению операционным риском и обеспечивает их соответствие требованиям ЦБ РФ и лучшим практикам, применяемым участниками финансового рынка, для обеспечения эффективного управления операционными рисками.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В целях обеспечения снижения уровня операционного риска во внутренних документах Банка, участников Группы определен примерный перечень мер, направленных на снижение вероятности наступления событий операционного риска и (или) на уменьшение (ограничение) размера потерь от реализации таких событий, к числу которых в т.ч. относятся следующие основные меры:

- регламентация процессов проведения операций (сделок) с соблюдением действующего законодательства, стандартизация операций (сделок), форм договоров с клиентами (контрагентами);
- разграничение функций, ответственности и полномочий персонала при проведении сделок (операций) и обеспечение коллегиального принятия решений в случае необходимости;
- автоматизация процессов (операций), алгоритмизация сделок (операций);
- использование двойного контроля при проведении сделок (операций), контроля (автоматизированного, ручного) за соблюдением требований внутренних нормативных документов при осуществлении операций;
- подбор и аттестация персонала, разработка программ его мотивации, проведение тренингов и обучение персонала;
- контроль сделок (операций), включая особый контроль за проведением крупных сделок (нестандартных сделок);
- установление и контроль соблюдения лимитов при проведении сделок (операций);
- тестирование процессов, информационных и технологических систем;
- установление и разделение прав доступа к информации и информационным системам;
- резервирование информации в информационных системах;
- установление и разделение прав доступа к использованию материальных и нематериальных активов;
- организация физической безопасности объектов и материальных активов;
- противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации;
- контроль качества данных;
- автоматический контроль вводимых данных в информационных системах, вкл. установление ограничения на ввод данных в информационных системах;
- мероприятия по повышению культуры управления рисками;
- система ключевых показателей деятельности, стимулирующая работников эффективно управлять рисками;
- другие меры, направленные на уменьшение негативного влияния операционного риска;

Также в целях снижения уровня принимаемого Группой операционного риска осуществляется его передача с использованием процедуры страхования, включающего в том числе имущественное страхование (страхование зданий, иного имущества, включая валютные ценности и ценные бумаги, от утраты (гибели), недостачи или повреждения, в том числе в результате действий третьих лиц, работников банковской группы), а также страхование предпринимательских рисков, связанных с риском возникновения убытков вследствие реализации банковских рисков, и личное страхование (страхование работников от несчастных случаев и причинения вреда здоровью).

Кроме того, Группа на регулярной основе осуществляет контроль уровня операционного риска для выявления сегментов, наиболее подверженных операционному риску, для принятия решений о необходимости оптимизации деятельности по отдельным направлениям, применения дополнительных мер, способствующих снижению уровня операционных рисков.

Дирекция рисков определяет политику и разрабатывает процедуры по управлению операционным риском. Дирекция рисков совместно с подразделениями Банка и Группы осуществляет выявление операционных рисков, установление источников и причин их возникновения, и по результатам проведенного исследования разрабатывают и осуществляют меры по ограничению операционных рисков.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в способности безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях при соблюдении требований ЦБ РФ в сфере управления риском ликвидности. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Группа выделяет следующие формы риска потери ликвидности:

- Риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- Риск непредвиденных требований ликвидности - риск последствий того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- Риск рыночной ликвидности - риск вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов. Проявление данной формы риска может учитываться при оценке рыночного риска;
- Риск фондирования - риск, связанный с потенциальными изменениями стоимости фондирования (собственный и рыночный кредитный спрэд), влияющими на размер будущих доходов Группы.

В Группе действует система лимитов и ограничений, позволяющих обеспечить приемлемый уровень риска ликвидности в рамках установленного аппетита к риску Группы и требований локальных регуляторов с учетом стратегии развития бизнеса, характера и масштаба осуществляемых операций в целях обеспечения устойчивого функционирования Группы на непрерывной основе и долгосрочной перспективе, в том числе в кризисных ситуациях.

Банк на ежедневной основе осуществляет строгий контроль за соблюдением обязательных нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ (норматив мгновенной ликвидности (Н2), текущей ликвидности (Н3), норматив краткосрочной ликвидности (Н26), норматив долгосрочной ликвидности (Н4) и норматив чистого стабильного фондирования (Н28)).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года указанные нормативы Банка соответствуют установленному ЦБ РФ уровню.

Управление риском потери ликвидности в Группе базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики.

Анализ риска производится в несколько этапов:

- на основании прогнозных данных производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;
- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;
- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Группы в стрессовых ситуациях;
- на последнем этапе выявляются излишки / недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения (в случае излишков) или источники привлечения (в случае недостатков).

Окончательное решение относительно степени риска ликвидности принимается коллегиальным органом – Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль над риском ликвидности.

В Группе разделяется управление рисками мгновенной, текущей, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Управление мгновенной и текущей ликвидностью - основная задача, решаемая Группой в сфере оперативного управления активами и пассивами, заключается в краткосрочном прогнозировании и управлении денежными потоками в разрезе валют и сроков для обеспечения исполнения обязательств Группы, проведения расчетов по поручениям клиентов, фондирования активных операций. Управление текущей ликвидностью осуществляется за счет оперативного (в течение дня) определения текущей платежной позиции Группы и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом платежного календаря и различных сценариев развития событий.

Основной задачей управления среднесрочной и долгосрочной ликвидностью является разработка и осуществление комплекса мер по управлению активами и пассивами, направленных на поддержание платежеспособности Группы, а также на плановое наращивание портфеля активов при обеспечении оптимального соотношения уровня ликвидных активов и рентабельности операций. В Группе осуществляется построение долгосрочных прогнозов ликвидности, результаты которых представляются Комитету по управлению активами и пассивами Банка.

В Группе проводится стресс-тестирование с учетом риск-факторов, влияющих на изменение прогнозного состояния ликвидности, а также с учетом возможностей Группы по мобилизации ликвидных активов в случае недостатка ликвидности. Такая методика обеспечивает отсутствие существенных «разрывов ликвидности» и бесперебойное исполнение обязательств, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов в случае чрезвычайных ситуаций и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

В целях анализа потребности в фондировании и планирования/диверсификации структуры пассивов в разрезе инструментов и валют в рамках ежегодного бюджетного процесса разрабатываются соответствующие планы фондирования с горизонтом – до конца следующего года.

Концентрация риска ликвидности равномерно распределена между основными источниками финансирования, такими как:

- средства банков: МБК, РЕПО, корсчета «лоро» банков-корреспондентов, средства в расчетах;
- средства юридических лиц: до востребования, срочные депозиты;
- средства физических лиц: до востребования, срочные депозиты;
- ценные бумаги: выпущенные векселя, облигации;
- международное финансирование.

Меры по поддержанию ликвидности предусматривают необходимые действия и процедуры, которым должна следовать Группа в случае существенного ухудшения ликвидности по следующим причинам:

- ухудшение ситуации с ликвидностью в Группе;
- отсутствие ликвидности в финансовой системе в целом.

Группа осуществляет разработку и последующий пересмотр на регулярной основе Плана восстановления финансовой устойчивости в целях преодоления кризисных ситуаций, связанных с существенным ухудшением финансового состояния Банка.

План восстановления финансовой устойчивости (далее ПВФУ) определяет перечень критериев утраты финансовой устойчивости, одним из которых является реализация риска потери ликвидности, а также меры по ее восстановлению.

В рамках ПВФУ определяются мероприятия по управлению активами и пассивами, которые позволяют устранить кризис ликвидности, на основании чего формируются обязанности и действия соответствующих сотрудников и подразделений.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Группа осуществляет следующие мероприятия по преодолению кризиса ликвидности:

- организационные мероприятия;
- мероприятия по управлению размещенными средствами (активами);
- мероприятия по управлению заемными средствами (пассивами).

Перечень и последовательность применения всех трех перечисленных выше мероприятий будет зависеть от степени испытываемой нехватки средств и возможности удовлетворить эту возрастающую потребность на момент наступления кризиса.

Решение о переходе Группы к работе в режиме повышенной готовности / антикризисного управления в том числе в случае возникновения событий, угрожающих ликвидности Банка (Группы), принимается Правлением Банка в соответствии с процедурами, установленными ПВФУ.

По факту принятия решения о переходе к работе в режиме повышенной готовности / антикризисного управления уполномоченное подразделение осуществляет:

- определение факторов, обусловивших кризисную ситуацию с ликвидностью;
- детальный анализ структуры активов и пассивов в разрезе разных показателей, при этом основное внимание уделяется прогнозу оттока ресурсов из Банка (Группы) на ближайшие 3 месяца;
- рекомендации по восстановлению показателей ликвидности.

На основе данного доклада Правление утверждает обязательный для выполнения план мероприятий, направленный на восстановление ликвидности.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2025 года. Платежи, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу ЦБ РФ на отчетную дату:

в миллионах российских рублей	31 декабря 2025					Всего	Балансо- вая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	1 000 688	402 132	79 175	1 541	264 074	1 747 610	1 515 866
Средства клиентов	1 112 198	919 411	376 724	455 611	106 150	2 970 094	2 811 263
Обязательства по производным финансовым инструментам, исполняемые путем взаимозачета	1 619	1 528	1 984	3 429	736	9 296	8 268
Обязательства по производным финансовым инструментам, исполняемые в полных суммах	8	27	28	16	-	79	12
- поступления	(205)	(2 967)	(1 463)	(1 520)	-	(6 155)	
- выбытия	213	2 994	1 491	1 536	-	6 234	
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 934	30 439	12 996	6 556	-	93 925	90 006
Прочие финансовые обязательства	41 084	4 411	4 910	4 234	5 728	60 367	53 863
Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам	2 199 531	1 357 948	475 817	471 387	376 688	4 881 371	4 479 278
Обязательства кредитного характера	501 962					501 962	

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения, по состоянию на 31 декабря 2024 года. Платежи, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу ЦБ РФ на отчетную дату:

в миллионах руоссийских рублей	31 декабря 2024					Всего	Балансовая стоимость
	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	565 577	602 284	110 696	1 148	1 734	1 281 439	1 240 428
Средства клиентов	1 059 337	1 345 528	449 211	416 923	109 197	3 380 196	3 178 512
Обязательства по производным финансовым инструментам, исполняемые путем взаимозачета	1 417	(509)	378	1 685	476	3 447	3 471
Обязательства по производным финансовым инструментам, исполняемые в полных суммах	662	548	472	488	1	2 171	2 557
- поступления	(33 611)	(24 316)	(10 368)	(12 655)	(249)	(81 199)	
- выбытия	34 273	24 864	10 840	13 143	250	83 370	
Выпущенные долговые ценные бумаги	49 742	24 348	38 844	65 265	-	178 199	168 914
Прочие финансовые обязательства	27 121	4 519	4 711	3 039	5 097	44 487	42 141
Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам	1 703 856	1 976 718	604 312	488 548	116 505	4 889 939	4 636 023
Обязательства кредитного характера	729 127					729 127	

В соответствии с законодательством Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода. Основываясь на прошлом опыте, руководство полагает, что срочные депозиты физических лиц являются стабильным источником финансирования Группы, и классифицирует их исходя из установленных в договорах сроков погашения. Информация о договорных суммах и сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

в миллионах российских рублей	31 декабря	
	2025	2024
Менее 1 месяца	149 279	111 169
От 1 до 6 месяцев	422 552	451 730
От 6 до 12 месяцев	110 994	161 305
От 1 до 3 лет	35 513	46 862
Свыше 3 лет	335	221
	718 673	771 287

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Таблицы ниже содержат анализ позиции по ликвидности Группы, основанный на следующих принципах:

- Денежные и приравненные к ним средства представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «Менее 1 месяца»;
- Ценные бумаги, которые включены в Ломбардный список ЦБ РФ и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым ЦБ РФ, включены в категорию «Менее 1 месяца», так как руководство полагает, что это ликвидные активы, которые могут быть реализованы в краткосрочном периоде в случае недостатка ликвидности;
- Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО, включенные в Ломбардный список классифицируются исходя из сроков по сделкам РЕПО;
- Кредиты клиентам, счета и депозиты в банках и других финансовых организациях, прочие активы, прочие обязательства, средства клиентов классифицируются на основании контрактных потоков, за исключением просроченных активов и обязательств, которые отражаются в статье «Свыше 3 лет или с неопределенным сроком погашения».
- В анализе позиции по ликвидности остатки по средствам физических лиц и срочным депозитам корпоративных клиентов распределены в соответствии с оставшимися до оттока средств контрактными сроками, средства на текущих счетах корпоративных клиентов распределены в соответствии с допущениями о величине «стабильных» остатков на текущих счетах.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

	31 декабря 2025					
	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет или с неопределенным сроком погашения	Всего
в миллионах российских рублей						
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	391 551	-	-	-	-	391 551
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	18 488	18 488
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	13 818	1 143 625	-	-	2 574	1 160 017
Кредиты, клиентам	142 002	305 129	387 926	379 212	1 138 103	2 352 372
Ценные бумаги	641 015	25 808	5 298	34 054	150 474	856 649
Требования по производным финансовым инструментам	308	3 737	1 734	1 548	1 167	8 494
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	17 724	17 724
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	21 464	21 464
Активы, предназначенные для продажи	-	-	873	-	-	873
Прочие активы	9 242	4 923	998	1 617	29 305	46 085
	1 197 936	1 483 222	396 829	416 431	1 379 299	4 873 717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	995 027	388 870	72 301	1 055	58 613	1 515 866
Средства клиентов	1 076 772	901 054	372 418	434 203	26 816	2 811 263
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 513	-	-	-	-	3 513
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 913	927	1 518	2 896	1 026	8 280
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 303	29 081	12 524	6 098	-	90 006
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	378	378
Прочие обязательства	8 508	6 098	6 857	4 934	46 108	72 505
	2 128 036	1 326 030	465 618	449 186	132 941	4 501 811
Чистая позиция	(930 100)	157 192	(68 789)	(32 755)	1 246 358	371 906
Чистая позиция нарастающим итогом	(930 100)	(772 908)	(841 697)	(874 452)	371 906	

Руководство Группы в своих прогнозах ликвидности оценивает, что разрывы ликвидности, приведенные в таблице выше, будут в достаточной степени покрыты за счет планируемых пролонгаций и привлечения финансирования из обычных источников, возможной реализацией ценных бумаг, полученных в качестве залога по сделкам «обратного РЕПО», являющихся ликвидными активами, а также неиспользованных кредитных линий от ЦБ РФ и других финансовых институтов.

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

	31 декабря 2024					
	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет или с неопределенным сроком погашения	Всего
в миллионах российских рублей						
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	1 429 849	-	-	-	-	1 429 849
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	-	-	-	18 387	18 387
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	28 572	38 941	2 322	-	3 011	72 846
Кредиты, клиентам	470 869	599 106	453 318	467 105	707 228	2 697 626
Ценные бумаги	585 720	4 905	8 508	10 925	82 195	692 253
Требования по производным финансовым инструментам	854	839	5 263	5 249	1 592	13 797
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	17 149	17 149
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	13 911	13 911
Активы, предназначенные для продажи	-	-	165	-	-	165
Прочие активы	5 701	4 196	7 991	2 055	33 025	52 968
	2 521 565	647 987	477 567	485 334	876 498	5 008 951
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	562 018	580 489	96 169	827	925	1 240 428
Средства клиентов	1 053 627	1 295 370	410 825	391 135	27 555	3 178 512
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 531	-	-	-	-	3 531
Обязательства по производным финансовым инструментам	1 841	680	1 372	1 941	194	6 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	47 458	22 848	36 539	62 069	-	168 914
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	193	193
Прочие обязательства	8 900	8 333	7 514	5 326	31 971	62 044
	1 677 375	1 907 720	552 419	461 298	60 838	4 659 650
Чистая позиция	844 190	(1 259 733)	(74 852)	24 036	815 660	349 301
Чистая позиция нарастающим итогом	844 190	(415 543)	(490 395)	(466 359)	349 301	

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления анализа финансовых рисков Дирекции рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении финансовых инструментов, чувствительностей к изменению риск-факторов, сроков изменения процентных ставок и валютных позиций. Указанные лимиты и позиции подвергаются регулярному мониторингу, рассматриваются и утверждаются Правлением и/или КУАП.

В дополнение к вышеописанному, Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на индивидуальные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Процентный риск по Банковской книге (ПРБК)

Процентный риск по Банковской книге – риск возникновения у Группы финансовых потерь вследствие снижения чистых процентных доходов (процентной маржи) и/или неблагоприятного изменения стоимости требований (активов) и обязательств, а также внебалансовых требований и обязательств Группы в результате изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Виды процентного риска разделяются на линейный и нелинейный. В рамках линейного выделяется гэп риск, базисный риск, риск изменения спреда фондирования (ликвидности). Нелинейный риск – риск опциональности.

- Гэп риск (риск разрывов в срочной структуре) – риск, возникающий вследствие различия в сроках погашения и/или срока пересмотра процентных ставок по активам и пассивам Банковской книги, и реализуемый при неблагоприятном изменении процентных ставок, изменении формы и/или наклона кривой процентных ставок;
- Базисный риск – риск, обусловленный влиянием относительных изменений процентных ставок по активам (требованиям) и обязательствам с одинаковыми сроками востребования (погашения), чувствительным к изменению различных процентных ставок. Риск возникает вследствие использования для ценообразования разных финансовых инструментов Банковской книги разных индикаторов / индексов процентных ставок и реализуется при неодинаковом изменении значений этих индикаторов / индексов процентных ставок;
- Опционный риск – риск, обусловленный заключенными опционными договорами, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки или активы, чувствительные к изменению процентных ставок, а также встроенными в договоры опционами, в том числе предусматривающими право кредитной организации и/или ее клиента (контрагента) изменить сроки востребования (исполнения) и/или процентные ставки.
- Риск изменения спреда фондирования (ликвидности) – риск, возникающий при изменении стоимости привлечения средств на рынке относительно рыночных индикаторов процентных ставок.

К операциям, несущим процентный риск Банковской книги, относятся все операции по размещению и привлечению денежных средств, связанные с получением (уплатой) процентных платежей, а также беспроцентные инструменты, чувствительные к изменению процентной ставки.

Процедуры управления процентным риском Банковской книги предусматривают следующие элементы:

- выявление (идентификацию) и оценку ПРБК, в том числе, оценку экономического капитала, необходимого для покрытия ПРБК;
- ограничение ПРБК, в том числе, формирование системы лимитов;
- управление процентной позицией Банковской книги;
- стресс-тестирование ПРБК;
- контроль уровня ПРБК и соблюдение установленных лимитов;
- отчетность по ПРБК;
- валидацию моделей, используемых для количественной оценки ПРБК;
- оценку качества и эффективности системы управления ПРБК.

Основные методы и инструменты ограничения, снижения и управления процентным риском Банковской книги: лимитирование, хеджирование и структурирование операций, гэп-анализ, диверсификация, стресс-тестирование и др.

Количественная оценка процентного риска Банковской книги осуществляется в отношении совокупности всех инструментов Банковской книги.

Для количественной оценки используются два взаимодополняющих показателя процентного риска, рассчитываемые для нескольких сценариев изменения процентных ставок:

- оценка влияния сдвига процентных ставок на экономическую стоимость капитала Группы (ΔEVE), где экономическая стоимость капитала – это сумма дисконтированных денежных потоков (притоков и оттоков) по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Группы;
- оценка влияния сдвига процентных ставок на ожидаемый чистый процентный доход Группы ($\Delta \Pi$).

Детализированные алгоритмы количественной оценки процентного риска Банковской книги регламентируются внутренними нормативными документами.

Расчет требований к капиталу для покрытия процентного риска Банковской книги заключается в оценке влияния сдвига процентных ставок на ожидаемый чистый процентный доход Группы ($\Delta \Pi$), что напрямую оказывает влияние на капитал Группы через ее финансовый результат.

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Таблица ниже отражает подверженность Группы к изменению процентных ставок. Совокупные финансовые активы и обязательства Группы отражены по балансовой стоимости, и распределены по срокам исходя из наиболее ранней договорной даты пересмотра процентной ставки или даты погашения:

в миллионах руоссийских рублей	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Просроченные	Всего
31 декабря 2025						
Процентные активы	2 914 612	77 515	54 491	929 543	419 765	4 395 926
Процентные обязательства	2 369 609	753 460	363 363	525 139	-	4 011 571
Чистая позиция на 31 декабря 2025	545 003	(675 945)	(308 872)	404 404	419 765	384 355
31 декабря 2024						
Процентные активы	2 515 324	643 525	469 411	1 216 994	37 489	4 882 743
Процентные обязательства	1 162 668	1 899 298	544 288	484 635	-	4 090 889
Чистая позиция на 31 декабря 2024	1 352 656	(1 255 773)	(74 877)	732 359	37 489	791 854

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к риску пересмотра процентных ставок (за вычетом налога на прибыль), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, может быть представлен следующим образом:

в миллионах российских рублей	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(506)	(506)	5 344	5 344
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	506	506	(5 344)	(5 344)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПУ и ССПСД (за вычетом налога на прибыль), вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения процентных ставок, может быть представлен следующим образом:

в миллионах российских рублей	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(2 831)	(19 225)	(1 986)	(28 571)
Параллельный сдвиг на 200 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	2 831	19 225	1 986	28 571

28 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту.

Ценовой риск не является для Группы существенным.

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении Группы;
- или являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении.

Соответствующие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными инструментами Группы, которые не осуществляются на бирже, как правило проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете. В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Группы являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете по свопам и производным инструментам.

Выше указанные генеральные соглашения о взаимозачете и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

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

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полная сумма финансовых активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету при особых условиях		
			Финансовые инструменты	Полученное денежное залоговое обеспечение	Чистая сумма
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Сделки «обратного РЕПО»	1 133 007	1 133 007	(1 133 007)	-	-
Требования по производным финансовым инструментам	8 345	8 345	(6 701)	(1 043)	601
Итого финансовые активы	1 141 352	1 141 352	(1 139 708)	(1 043)	601
Сделки «РЕПО»	1 290 787	1 290 787	(1 290 787)	-	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	8 269	8 269	(6 701)	(1 568)	-
Итого финансовые обязательства	1 299 056	1 299 056	(1 297 488)	(1 568)	-

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полная сумма финансовых активов/обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету при особых условиях		
			Финансовые инструменты	Полученное денежное залоговое обеспечение	Чистая сумма
<i>в миллионах российских рублей</i>					
Сделки «обратного РЕПО»	1 202 319	1 202 319	(1 202 319)	-	-
Требования по производным финансовым инструментам	10 748	10 748	(2 400)	-	8 348
Итого финансовые активы	1 213 067	1 213 067	(1 204 719)	-	8 348
Сделки «РЕПО»	968 928	968 928	(968 928)	-	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	3 471	3 471	(2 400)	(94)	977
Итого финансовые обязательства	972 399	972 399	(971 328)	(94)	977

Полная стоимость финансовых активов и обязательств, представленных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении и представленных в таблицах выше, оценивается в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- требования и обязательства по сделкам обратного и прямого РЕПО - по амортизированной стоимости;
- требования и обязательства по производным финансовым инструментам – по справедливой стоимости.

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

Таблица ниже представляет анализ финансовых активов и обязательств, отраженных по балансовой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года в зависимости от выбранной Группой бизнес модели управления и соответствия денежных потоков по инструменту критериям базового кредитного соглашения:

	Оцениваемые по ССЧПУ	Оцениваемые по амортизи- рованной стоимости	Оцениваемые по ССПСД	Чистая балансовая стоимость
<i>в миллионах российских рублей</i>				
Денежные и приравненные к ним средства	-	391 551	-	391 551
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	18 488	-	18 488
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	-	1 160 017	-	1 160 017
Кредиты клиентам	14 933	2 337 439	-	2 352 372
Ценные бумаги	65 508	426 783	364 358	856 649
Требования по производным финансовым инструментам	8 494	-	-	8 494
Прочие финансовые активы	12	8 629	-	8 641
	88 947	4 342 907	364 358	4 796 212
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	-	1 515 866	-	1 515 866
Средства клиентов	-	2 811 263	-	2 811 263
Обязательства по производным финансовым инструментам	8 280	-	-	8 280
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	90 006	-	90 006
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 513	-	-	3 513
Прочие финансовые обязательства	14	53 849	-	53 863
	11 807	4 470 984	-	4 482 791

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов корпоративным клиентам, за исключением договоров факторинга, использовались средние ставки дисконтирования от 13,6% до 20,5% (рубли) и от 3,4% до 11,1% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов физическим лицам, использовались следующие средние ставки дисконтирования в зависимости от типа продукта и валюты: кредиты наличными от 22,1% до 26,5% (рубли) и 10,4% (иностранная валюта); ипотечные кредиты от 21,3% до 28,1% (рубли) и 6,0% (иностранная валюта); кредитные карты от 22,1% до 58,9% (рубли) и 10,4% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам корпоративных клиентов использовались средние ставки дисконтирования от 15,6% до 16,2% (рубли) и от 0,23% до 1,0% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования от 12,0% до 16,2% (рубли) и от 0,01% до 3,1% (иностранная валюта).

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых активов и обязательств, отраженных по балансовой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года в зависимости от выбранной Группой бизнес модели управления и соответствия денежных потоков по инструменту критериям базового кредитного соглашения:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Оцениваемые по ССЧПУ	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по ССПСД	Чистая балансовая стоимость
Денежные и приравненные к ним средства	-	1 429 849	-	1 429 849
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	18 387	-	18 387
Счета и депозиты в банках и других финансовых организациях	-	72 846	-	72 846
Кредиты клиентам	17 441	2 680 185	-	2 697 626
Ценные бумаги	67 999	192 253	432 001	692 253
Требования по производным финансовым инструментам	13 797	-	-	13 797
Прочие финансовые активы	493	17 665	-	18 158
	99 730	4 411 185	432 001	4 942 916
Счета и депозиты банков и других финансовых организаций	-	1 240 428	-	1 240 428
Средства клиентов	-	3 178 512	-	3 178 512
Обязательства по производным финансовым инструментам	6 028	-	-	6 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	168 914	-	168 914
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 531	-	-	3 531
Прочие финансовые обязательства	30	42 111	-	42 141
	9 589	4 629 965	-	4 639 554

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов корпоративным клиентам, использовались средние ставки дисконтирования от 13,7% до 38,5% (рубли) и от 2,9% до 11,1% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов физическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования от 21,4% до 42,7% (рубли) и от 5,2% до 9,0% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам корпоративных клиентов использовались средние ставки дисконтирования от 12,2% до 24,6% (рубли) и от 0,2% до 13,0% (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц использовались средние ставки дисконтирования от 18,0% до 23,3% (рубли) и от 0,01% до 11,79% (иностранная валюта).

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

К методам оценки относятся модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтированных потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, модели ценообразования опционов по методу Монте-Карло и полиномиальные модели оценки стоимости опционов, а также прочие модели. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные, не требующие суждений или оценок руководства. Котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных исходных данных.

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных исходных данных, при том что такие данные, не являющиеся общедоступными на рынке, оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок или суждений, не являющихся общедоступными, для отражения разницы между инструментами.

Таблицы ниже представляют анализ финансовых инструментов, отраженных по СС по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, по уровню иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2025				
<i>в миллионах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Кредиты клиентам	-	-	14 933	14 933
Ценные бумаги	314 765	105 519	9 582	429 866
Требования по производным финансовым инструментам	-	8 494	-	8 494
Прочие финансовые активы	-	12	-	12
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	8 280	-	8 280
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 513	-	-	3 513
Прочие финансовые обязательства	-	14	-	14

31 декабря 2024				
<i>в миллионах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Кредиты клиентам	-	-	17 441	17 441
Ценные бумаги	392 502	77 732	29 766	500 000
Требования по производным финансовым инструментам	-	13 797	-	13 797
Прочие финансовые активы	-	493	-	493
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	6 028	-	6 028
Обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	3 531	-	-	3 531
Прочие финансовые обязательства	-	30	-	30

Следующие далее таблицы содержат данные о справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных по амортизированной стоимости, СС которых не равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2025				
<i>в миллионах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Кредиты клиентам	-	-	2 316 761	2 316 761
Ценные бумаги	308 138	65 531	-	373 669
Средства клиентов	-	2 823 004	-	2 823 004
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 772	-	45 991	82 763

31 декабря 2024				
<i>в миллионах российских рублей</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Кредиты клиентам	-	-	2 602 077	2 602 077
Ценные бумаги	65 215	63 923	-	129 138
Средства клиентов	-	3 174 078	-	3 174 078
Выпущенные долговые ценные бумаги	52 869	58 360	50 314	161 543

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, переводов финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 3 в Уровень 1 в связи с появлением котировок финансовых инструментов не было (31 декабря 2024 года: 455 млн рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, произошел перевод финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 3 в Уровень 2 в сумме 8 005 млн рублей в связи с изменением модели оценки (31 декабря 2024 года: переводов не было).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, переводов финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 1 в Уровень 3 в связи с отсутствием у Банка доступа к активному рынку, либо с отсутствием активного рынка не было (31 декабря 2024 года: 67 млн рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, переводов финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 2 в Уровень 3 в связи с отсутствием у Банка доступа к активному рынку, либо отсутствие активного рынка не было (31 декабря 2024 года: 1 642 млн рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, произошёл перевод финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 1 в Уровень 2 в сумме 49 377 млн рублей в связи с отсутствием у Банка доступа к активному рынку, либо отсутствие активного рынка (31 декабря 2024 года: 41 759 млн рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, произошёл перевод финансовых инструментов, отраженных по СС, из Уровня 2 в Уровень 1 в сумме 13 239 млн рублей в связи с организацией активного рынка обращения по идентичным (аналогичным) финансовым инструментам (31 декабря 2024 года: 15 243 млн рублей).

В таблице ниже приведена информация о движении справедливой стоимости кредитов клиентам, оцениваемых по ССЧПУ, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Кредиты физическим лицам		Кредиты корпоративным клиентам	
	2025	2024	2025	2024
СС на 1 января	13 828	-	3 613	4 700
Выплаты по кредитам	(5 038)	(976)	(511)	-
Процентные доходы	2 781	375	144	306
Изменение СС	-	22	(2 988)	(70)
Прекращение признания в связи с существенной модификацией	-	-	-	(845)
Новые финансовые активы, созданные или приобретенные	3 385	1 352	-	-
Списания и цессии	(23)	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	13 055	-	-
Валютные и прочие движения	-	-	(258)	(478)
СС на 31 декабря	14 933	13 828	-	3 613

30 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

В таблице ниже приведена информация о движении справедливой стоимости ценных бумаг, справедливая стоимость которых отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>в миллионах российских рублей</i>	Ценные бумаги	
	2025	2024
СС на 1 января	29 766	21 086
Переоценка СС в ОПУ	(6 977)	(2 062)
Процентные доходы, отраженные в прибылях и убытках	2 213	2 553
Полученный купонный доход	(2 160)	(2 142)
Валютная переоценка	(524)	637
Переоценка, отраженная в ПСД	19	(308)
Приобретения	-	10 825
Переводы в 3 Уровень	-	1 709
Переводы из 3 Уровня	(8 005)	(455)
Продажи	(4 750)	(2 077)
СС на 31 декабря	9 582	29 766

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Вид инструмента	СС	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Ненаблюдаемые исходные данные
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по ССЧПУ	14 933	Рыночный метод	Ожидаемая премия от продажи	рубли: 2,27%
Ценные бумаги	9 452	Дисконтированные потоки денежных средств	Кредитный спред	0,66

В таблице ниже приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Вид инструмента	СС	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Ненаблюдаемые исходные данные
Кредиты клиентам, оцениваемые по ССЧПУ	3 613	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования, скорректированная с учетом кредитного риска	евро: 9,7%
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по ССЧПУ	13 828	Рыночный метод	Ожидаемая премия от продажи	рубли: 2,27%
Ценные бумаги	18 297	Дисконтированные потоки денежных средств	Кредитный спред	3,26 - 5,57

При изменении премии на плюс / минус один процент СС кредитов клиентам, оцениваемых по ССЧПУ, была бы 15 082 млн рублей и 14 784 млн рублей соответственно по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 17 318 млн рублей – 17 747 млн рублей).

При изменении ставок дисконтирования на плюс / минус один процент СС ценных бумаг была бы 9 386 млн рублей и 9 517 млн рублей соответственно по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 18 160 млн рублей - 18 537 млн рублей).

31 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию основывается на прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение, и определяется следующим образом:

<i>в миллионах российских рублей</i>	31 декабря	
	2025	2024
Прибыль за период	22 611	20 887
Проценты по бессрочным выпущенным долговым ценным бумагам за вычетом налогов	(3 630)	(4 854)
Итого прибыль за период	18 981	16 033
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	33 429 709 866	33 429 709 846
Базовая и разводненная прибыль на акцию (рублей на акцию)	0,57	0,48

32 Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, в течение 2025 года и 2024 года могут быть представлены следующим образом:

	Итого сумма на 1 января 2025	Изменения денежных средств от финансовой деятельности	Неденежные изменения, возникающие от финансовой деятельности Эффект от изменения валютных курсов	Денежные изменения, возникающие от инвестиционной деятельности Приобретение дочерних компаний	Неденежные изменения, возникающие от операционной деятельности Прочие изменения	Итого сумма на 31 декабря 2025
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Облигации в Выпущенных долговых ценных бумагах	133 789	(44 550)	(5 454)	-	(21 932)	61 853
Обязательства по аренде и прочие обязательства	95 708	(27 760)	(13 345)	-	3 004	57 607
Итого	229 497	(72 310)	(18 799)	-	(18 928)	119 460

	Итого сумма на 1 января 2024	Изменения денежных средств от финансовой деятельности	Неденежные изменения, возникающие от финансовой деятельности Эффект от изменения валютных курсов	Денежные изменения, возникающие от инвестиционной деятельности Приобретение дочерних компаний	Неденежные изменения, возникающие от операционной деятельности Прочие изменения	Итого сумма на 31 декабря 2024
<i>в миллионах российских рублей</i>						
Облигации в Выпущенных долговых ценных бумагах	178 707	(35 962)	18 764	(32)	(27 688)	133 789
Обязательства по аренде и прочие обязательства	90 680	(6 720)	7 068	76	4 604	95 708
Итого	269 387	(42 682)	25 832	44	(23 084)	229 497

33 События, произошедшие после отчетной даты

В январе 2026 года Группа выплатила 7-й купон в размере 137,166 млн рублей или 1 491 рублей на одну облигацию по бессрчным субординированным облигациям МКБ ЗО-2021. Выпуск был размещен 17 и 18 июня 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 92 млн долларов США.

В январе 2026 года Группа выплатила 15-й купон в размере 373,95 млн рублей или 74,79 рубля на одну облигацию по внутренним бессрчным субординированным облигациям серии 15. Выпуск был размещен 24 июля 2018 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 5 млрд рублей.

В январе 2026 года Группа выплатила 2-й купон в размере 594,338 млн рублей или 2 827,06 рубля на одну облигацию и погасила выпуск облигаций МКБ ЗО 2026-01. Выпуск был размещен 24 и 25 апреля 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составила 210,2 млн евро.

В январе 2026 года Группа выплатила купон по бессрчным субординированным еврооблигациям, выпущенным в сентябре 2021 года, номинированным в долларах США, со ставкой купона 7,625% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляет 350 млн (по непогашенному номиналу 216 млн) долларов США. Купон был выплачен в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.

В январе 2026 года Группа выплатила купон и погасила старшие пятилетние еврооблигации, выпущенные в январе 2021 года, номинированные в евро, со ставкой купона 3,1% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляла 600 млн (по непогашенному номиналу 311 млн) евро. Купон и номинал были выплачены в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.

В феврале 2026 года Группа выплатила 7-й купон в размере 239,073 млн рублей или 1 742,47 рублей на одну облигацию по бессрчным субординированным облигациям МКБ ЗО-2017. Выпуск был размещен 19 и 20 июня 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 137 млн долларов США.

В феврале 2026 года Группа выплатила купон по бессрчным субординированным еврооблигациям, выпущенным в мае 2017 года, номинированным в долларах США. В ноябре 2022 года ставка купона для последующих купонных периодов была установлена на уровне 8,974% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляет 700 млн (по непогашенному номиналу 231 млн) долларов США. Купон был выплачен в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.

В марте 2026 года Группа выплатила 5-й купон в размере 260,57 млн рублей или 1 627,47 рублей на одну облигацию по облигациям МКБ ЗО 2026-02. Выпуск был размещен 18 марта 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 160,1 млн долларов США.

В марте 2026 года Группа выплатила купон по старшим пятилетним еврооблигациям, выпущенным в сентябре 2021 года, номинированным в долларах США, со ставкой купона 3,875% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляет 500 млн (по непогашенному номиналу 285 млн) долларов США. Купон был выплачен в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.

В апреле 2026 года Группа выплатила 8-й купон в размере 139,800 млн рублей или 1 519,64 рублей на одну облигацию по бессрчным субординированным облигациям МКБ ЗО-2021. Выпуск был размещен 17 и 18 июня 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 92 млн долларов США.

В апреле 2026 года Группа выплатила 4-й купон в размере 233,103 млн рублей или 2 989,85 рублей на одну облигацию по бессрчным субординированным облигациям МКБ ЗО-2027. Выпуск был размещен 25 и 26 июня 2024 года. Номинальная стоимость выпуска составляет 78 млн долларов США.

33 События после отчетной даты (продолжение)

В апреле 2026 года Группа выплатила купон по бессрчным субординированным еврооблигациям, выпущенным в сентябре 2021 года, номинированным в долларах США, со ставкой купона 7,625% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляет 350 млн (по непогашенному номиналу 216 млн) долларов США. Купон был выплачен в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей еврооблигаций, права на ценные бумаги которых учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.

В апреле 2026 года Банк выплатил купон по субординированным еврооблигациям, выпущенным в апреле 2017 года, номинированным в долларах США со сроком обращения 10,5 лет и ставкой купона 7,5% годовых. Номинальная стоимость выпуска составляет 600 млн (по непогашенному номиналу 220 млн) долларов США. Купон был выплачен в российских рублях по официальному курсу ЦБ РФ на дату платежа в пользу держателей Еврооблигаций, права на которые учитываются в НКО АО НРД и других российских депозитариях в соответствии с законодательством РФ.