

Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за 2024 год
и аудиторское заключение независимого аудитора
Март 2025 г.

**Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций**

Содержание		Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Обобщенная консолидированная финансовая отчетность		
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении		5
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		6
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала		7
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности		
1	Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности	8
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3	Краткое изложение существенных принципов учетной политики	10
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Новые учетные положения	20
6	Денежные средства и их эквиваленты	21
7	Торговые ценные бумаги	23
8	Средства в других банках	23
9	Кредиты и авансы клиентам	26
10	Инвестиционные ценные бумаги	35
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	42
12	Прочие активы	45
13	Средства других банков	46
14	Средства клиентов	47
15	Выпущенные векселя	48
16	Выпущенные облигации	48
17	Прочие обязательства	49
18	Субординированные обязательства	56
19	Бессрочные облигации	56
20	Уставный капитал	57
21	Процентные доходы и расходы	58
22	Расходы по кредитным убыткам	59
23	Комиссионные доходы и расходы	60
24	Административные и прочие операционные расходы	60
25	Налог на прибыль	61
26	Дивиденды	64
27	Сегментный анализ	64
28	Управление рисками	69
29	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	84
30	Управление капиталом	85
31	Условные обязательства	85
32	Производные финансовые инструменты	90
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	91
34	Операции со связанными сторонами	99
35	События после окончания отчетного периода	100

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Наблюдательному совету
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»

Мнение

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

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

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 17 марта 2025 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Шинин Геннадий Александрович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 29 февраля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

17 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»


Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.

Местонахождение: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	734 928	433 659
Обязательные резервы на счетах в Банке России		16 152	8 958
Торговые ценные бумаги	7	30 697	42 283
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	19 900	-
Средства в других банках	8	46 744	48 886
Производные финансовые инструменты	32	24 485	18 210
Кредиты и авансы клиентам	9	4 029 340	3 486 593
Инвестиционные ценные бумаги	10	451 171	566 791
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	10	44 502	706
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		588	540
Отложенный налоговый актив	25	8 865	10 005
Нематериальные активы	11	38 649	28 582
Основные средства и активы в форме права пользования	11	74 998	59 527
Прочие активы	12	45 332	41 413
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи		-	66
Итого активы		5 566 351	4 746 219
Обязательства			
Средства других банков	13	630 889	294 678
Производные финансовые инструменты	32	653	389
Средства клиентов	14	4 119 336	3 653 685
Выпущенные векселя	15	37 701	28 464
Выпущенные облигации	16	139 140	130 350
Текущее обязательство по налогу на прибыль		1 020	770
Отложенное налоговое обязательство	25	919	473
Прочие обязательства	17	104 904	105 132
Итого обязательства до субординированных обязательств		5 034 562	4 213 941
Субординированные обязательства	18	224 165	234 209
Итого обязательства		5 258 727	4 448 150
Капитал			
Уставный капитал	20	523 333	523 333
Бессрочные облигации	19	55 999	54 363
Фонд переоценки недвижимости		7 132	2 649
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(36 785)	(16 770)
Накопленный убыток		(242 054)	(265 505)
Капитал Акционера Банка		307 625	298 070
Неконтролирующая доля участия		(1)	(1)
Итого капитал		307 624	298 069
Итого обязательства и капитал		5 566 351	4 746 219

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 17 марта 2025 года.


 Б.П. Листов
 Председатель Правления




 Е.А. Романова
 Заместитель Председателя Правления,
 главный бухгалтер

Примечания с 1 по 35 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2024	2023
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	21	657 700	408 175
Прочие процентные доходы	21	39 715	20 953
Процентные расходы	21	(553 260)	(290 133)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	21	(11 531)	(9 777)
Чистые процентные доходы		132 624	129 218
Расходы по кредитным убыткам	22	(32 976)	(47 058)
Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам		99 648	82 160
Комиссионные доходы	23	25 768	24 908
Комиссионные расходы	23	(3 450)	(3 273)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(659)	16
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(10 913)	(753)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(250)	(967)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами, с иностранной валютой и драгоценными металлами, от переоценки иностранной валюты		19 372	8 328
Доходы от небанковской деятельности		1 887	1 191
Расходы от небанковской деятельности		(1 549)	(1 002)
Выручка от страховой деятельности		14 975	16 456
Расходы от страховой деятельности		(14 630)	(11 010)
Доходы, возникшие в связи с удерживаемыми (переданными) договорами перестрахования		2 435	575
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования		(3 214)	(875)
Расходы от выбытия дочерних компаний	35	-	(14)
Прочие операционные доходы		7 173	5 419
Административные и прочие операционные расходы	24	(87 459)	(80 179)
Прибыль до налогообложения		49 134	40 980
Расходы по налогу на прибыль	25	(9 309)	(9 133)
Прибыль за год		39 825	31 847
Доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		39 825	31 847
Неконтролирующую долю участия		-	-
Прибыль за год		39 825	31 847
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- Чистые расходы по операциям с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(21 663)	(8 327)
- Реализация фонда переоценки по долговому ценным бумагам (при выбытии)		250	967
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговому ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 398	2 191
Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		(20 015)	(5 169)
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Переоценка недвижимости		6 080	-
Налог на прибыль		(1 551)	-
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		4 529	-
Итого прочий совокупный убыток		(15 486)	(5 169)
Итого совокупный доход за год		24 339	26 678
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		24 339	26 678
Неконтролирующую долю участия		-	-
Итого совокупный доход за год		24 339	26 678

Примечания с 1 по 35 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	Капитал акционера Банка					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг	Накопленный убыток			
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 31 декабря 2022 года	523 333	49 865	2 695	(11 601)	(275 678)	288 614	(1)	288 613
Эффект от применения МСФО 17	-	-	-	-	(9 581)	(9 581)	-	(9 581)
Пересчитанный остаток на 31 декабря 2022 года по МСФО 17	523 333	49 865	2 695	(11 601)	(285 259)	279 033	(1)	279 032
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	31 847	31 847	-	31 847
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога	-	-	-	(5 169)	-	(5 169)	-	(5 169)
Итого совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога	-	-	-	(5 169)	31 847	26 678	-	26 678
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(46)	-	46	-	-	-
Прочие изменения капитала	-	4 498	-	-	(12 139)	(7 641)	-	(7 641)
Остаток на 31 декабря 2023 года	523 333	54 363	2 649	(16 770)	(265 505)	298 070	(1)	298 069
Остаток на 31 декабря 2023 года	523 333	54 363	2 649	(16 770)	(265 505)	298 070	(1)	298 069
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	39 825	39 825	-	39 825
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога	-	-	4 529	(20 015)	-	(15 486)	-	(15 486)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога	-	-	4 529	(20 015)	39 825	24 339	-	24 339
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(46)	-	46	-	-	-
Прочие изменения капитала	-	1 636	-	-	(16 420)	(14 784)	-	(14 784)
Остаток на 31 декабря 2024 года	523 333	55 999	7 132	(36 785)	(242 054)	307 625	(1)	307 624

1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (далее — «Группа») была подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

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

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России от 24 декабря 2024 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2025 году» (далее — «Решение»), а именно:

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

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

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

1 Основы составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной системе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя. С 2019 года аналогичные гарантии распространяются на юридических лиц, отнесенных в соответствии с законодательством РФ к малым предприятиям. С 2020 года гарантированное возмещение распространяется и на иные отдельные случаи, максимальная сумма выплат по которым составляет не более 10 000 тысяч рублей.

Банк имеет 64 (31 декабря 2023 года: 65) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 30 340 человек (31 декабря 2023 года: 30 653 человека).

Валюта представления отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. В 2024 году рост экономики продолжился, но более низкими темпами по сравнению с предыдущим годом. Основной рост наблюдался в сфере розничной и оптовой торговли, обрабатывающей промышленности, а также в общественном питании и услугах населению. Однако, в добывающей промышленности отмечалась стагнация в связи с возможным влиянием санкций, а также с решением российского правительства по сокращению добычи нефти. Помимо этого, замедлились темпы роста в строительстве. Кроме того, снизилась доля внешней торговли, выросла роль потребления и государственных инвестиций.

В 2024 году наблюдалось увеличение уровня инфляции, что привело к ужесточению денежно-кредитной политики. С июля Банк России продолжил повышение ключевой ставки (с 16% в декабре 2023 года до 18% в июле 2024 года, 19% в сентябре 2024 года и 21% в октябре 2024 года).

На протяжении 2024 года курс рубля колебался в диапазоне 83-110 рублей за 1 доллар США. Введение санкций со стороны США в отношении Мосбиржи и Национального Клирингового Центра, введенные в июне 2024 года, усилили волатильность валютного курса. На фоне санкций снизилась доля внешней торговли, выросла роль потребления и государственных инвестиций.

Кроме того, в 2024 году по-прежнему действовали ограничительные меры в отношении АО «Россельхозбанк» со стороны иностранных государств, введенные в 2022 году: секторальные санкции со стороны США и Евросоюза, отключение от международной межбанковской системы SWIFT, блокирующие санкции со стороны ряда иностранных государств. Также остается неопределенность относительно ожиданий будущего развития российской экономики.

При этом действующие на настоящий момент ограничения в отношении Банка не оказывают существенного влияния на деятельность Группы. Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

В течение 2024 года произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, повысился с 89,6883 рублей за доллар США до 101,6797 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России выросла с 16,0% годовых до 21,0% годовых;
- индекс МосБиржи снизился с 3 099,1 пунктов до 2 883,04 пунктов.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку недвижимости, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Новые требования, вступившие в силу с 1 января 2024 года

Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — Аренда. В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды, таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Финансовые инструменты — основные подходы к оценке. При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости. После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от наличия котировок на активном рынке, методов оценки, основанных на наблюдаемых и ненаблюдаемых данных. См. Примечание 33.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 включает три основные категории классификации финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД), и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

Оценка бизнес-модели

Согласно МСФО (IFRS) 9 все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI-тест), классифицируются при первоначальном признании как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ). В соответствии с этим критерием по ССЧПУ отражаются долговые инструменты, которые не отвечают определению «простого кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенные опционы конверсии или «кредиты без права регресса». Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, в соответствии с которой эти инструменты управляются:

- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков», отражаются по амортизированной стоимости;
- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД);
- инструменты, управляемые на другой основе, включая торговые финансовые активы, отражаются по ССЧПУ.

Группа оценивает бизнес-модель, в которой финансовый актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом позволяет оценить то, как осуществляется управление бизнесом и как информация предоставляется руководству. Рассматриваемая информация включает:

- политику и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Группы;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоков, предусмотренных договором); и
- частоту, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Все финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как описано выше, оцениваются по ССЧПУ. Кроме того, при первоначальном признании Группа может классифицировать финансовый актив, без права последующей реклассификации, который соответствует требованиям, подлежащим отражению по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, как по ССЧПУ, если это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.

У всех кредитов Группы, выданных физическим лицам, и у определенных кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных юридическим лицам, есть условия о досрочном погашении. Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Долевые финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как ССЧПУ, если не принято безотзывное решение для классификации инструмента как ССЧПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как ССЧПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, за исключением доходов от выплаты дивидендов, отражаются в прочем совокупном доходе без последующей реклассификации в прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты оцениваются по ССЧПУ.

(б) Обесценение

Группа учитывает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, не оцениваемым по ССЧПУ, вместе с неиспользованными кредитными линиями и контрактами финансовых гарантий, в этом разделе именуемыми вместе как «финансовые инструменты». Долевые инструменты не подлежат обесценению согласно МСФО (IFRS) 9.

Резерв под ОКУ основан на кредитных убытках, которые, как ожидается, возникнут в течение срока жизни актива (ожидаемые кредитные убытки по сроку жизни или ОКУ по сроку жизни), если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента возникновения, и в этом случае резерв основан на ожидаемых убытках за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ по сроку жизни, которая представляет ОКУ, которые являются результатом событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты. Как ОКУ по сроку жизни, так и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера оцениваемого портфеля финансовых инструментов. Группировка финансовых активов на коллективной основе проводится по сегментам, определенным Группой, отраслевой принадлежности, размеру выручки и другим критериям.

Группа разработала политику для проведения оценки того, насколько кредитный риск финансового инструмента значительно увеличился с момента первоначального признания, учитывая изменение риска дефолта, имеющего место в течение оставшегося срока действия финансового инструмента в конце каждого отчетного периода. Основываясь на вышеуказанном процессе, Группа делит финансовые инструменты на Этап 1, Этап 2 и Этап 3, как описано ниже:

- *Этап 1:* Когда у кредитов нет факторов, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска или наличие дефолта на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ в течение одного года.
- *Этап 2:* Когда у кредитов есть факторы, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска, но дефолт на отчетную дату не наступил, Группа создает резерв на основе ОКУ по сроку жизни.
- *Этап 3:* Когда кредиты признаются обесцененными (дефолтными) на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ с учетом всех возможных денежных потоков в результате различных сценариев с учетом наступления дефолта.

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных активов резерв под ОКУ формируется в размере накопленных изменений в величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни инструмента с момента приобретения или предоставления.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

ОКУ представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности кредитных убытков и оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых неполученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить), где ОКУ от включения неиспользованных кредитных линий оценивается с использованием фактора кредитной конверсии;
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков.

Определение дефолта

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случаях, когда имеется информация о том, что:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Группы просрочена более чем на 90 дней. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил установленный лимит, либо ему был установлен лимит, меньший, чем сумма текущей непогашенной задолженности.

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

- качественные;
- количественные: например, наличие просроченной задолженности; и
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Группы и полученных из внешних источников (например, из реестра сведений о банкротстве).

Кредитные рейтинги и уровни кредитного риска

Кредитные рейтинги и оценка клиента являются первичными источниками для определения вероятности дефолта (PD).

Группа также использует статистические модели для анализа внутренних и внешних данных с целью получения PD по сроку жизни и оценки ее ожидаемых изменений в течение определенного времени.

Этот анализ включает (при наличии разумной и подтверждаемой информации) идентификацию и калибровку зависимости между изменениями ставок дефолта и изменениями основных макроэкономических показателей, а также анализ влияния некоторых других факторов (например, информации о реструктуризациях) на риск дефолта. Для большинства рисков ключевые макроэкономические показатели включают такие переменные, как изменение ВВП, базовые процентные ставки и уровень безработицы.

Определение значительного увеличения кредитного риска

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 при определении того, имеет ли место значительное увеличение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Критерии могут изменяться в зависимости от портфеля и включать в себя индикатор, основанный на просрочке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В качестве индикатора, и с учетом требований МСФО (IFRS) 9 Группа предполагает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней. Группа определяет количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

Группа в первую очередь определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, путем сравнения:

- кредитного рейтинга на отчетную дату; с
- кредитным рейтингом на момент первоначального признания.

Группа также может, используя свое экспертное суждение и, по возможности, релевантный исторический опыт, определить, что кредитный риск существенно увеличился, если на это указывают конкретные качественные факторы.

Вводные параметры при оценке ОКУ

Основными вводными параметрами при оценке ОКУ являются следующие переменные:

- PD («Probability of Default») — вероятность дефолта, включая PD по сроку жизни актива;
- LGD («Loss Given Default») — убыток при наступлении дефолта;
- CCF («Credit Conversion Factor») — фактор кредитной конверсии, а также
- EAD («Exposure-at-Default») — величина кредитного риска при дефолте.

Эти параметры, полученные (отдельно или в совокупности) из внутренних разработанных статистических моделей, основаны на собственных исторических данных или получены из доступных рыночных данных.

Для портфелей, в отношении которых Группа имеет ограниченные исторические данные, внешняя контрольная информация используется для дополнения внутренних данных.

Прогнозная информация

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа использует прогнозную информацию при расчете ОКУ. Внешняя информация может включать экономические показатели и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в России.

Группа основывается на доступности данных и достоверности источников с использованием анализа исторических данных для оценки взаимосвязи между макроэкономическими показателями, кредитным риском и кредитными потерями. К основным показателям относятся процентные ставки, уровень безработицы, прогнозы ВВП и другие.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых зданий. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 11. Фонд переоценки недвижимости, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40-100	20-40
Оборудование	5-20	5-20

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы (за исключением гудвилл) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования.

Срок полезного использования по объектам нематериальных активов определяется, исходя из срока действия договора и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству Российской Федерации. Если из условий договора (иного документа) невозможно определить срок действия лицензии, срок использования программы для ЭВМ или срок действия договора в числовом выражении, то срок полезного использования признается равным пяти годам.

Банковские гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов. Группа выпускает гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке, или — согласно МСФО (IFRS) 9 — оценочного резерва под ОКУ. Полученная премия амортизируется в течение срока гарантии.

Гарантии исполнения — это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если договор предусматривает отсутствие у выпустившей гарантию стороны право регресса, то есть договорного права на возмещение клиентом уплаченных сумм, то гарантия исполнения учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Иначе право регресса предусмотрено в силу закона, и гарантии исполнения могут учитываться аналогично учету условных обязательств кредитного характера в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Производные финансовые инструменты. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

Бессрочные облигации. Принимая во внимание неопределенный срок погашения облигаций и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные облигации как долевого инструмент, который может быть включен в состав основного капитала для целей расчета нормативов достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения. Банк России одобрил включение данных субординированных облигаций в расчет регуляторного капитала Банка.

Группа учитывает бессрочные облигации, номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс Банка России на отчетную дату с отражением влияния пересчета в составе нераспределенной прибыли.

Выплата купонного дохода может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций. Затраты, связанные с выпуском данных облигаций, были включены в состав нераспределенной прибыли. Когда выплата купона по бессрочным облигациям становится обязательной, она отражается аналогично объявленным дивидендам, как описано ниже.

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы. Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, — это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочий процентный доход» в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Комиссионные доходы. Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за предоставление кредита, оценку кредитоспособности, за обслуживание кредита).

3 Краткое изложение существенных принципов учетной политики (продолжение)

Комиссии за принятие обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение, и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Программы лояльности клиентов. Группа предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Группы по договору (агент или принципал). Кешбэк по пластиковым картам уменьшает комиссионные доходы.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте и пересчитываются в рубли по курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу Банка России на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту на конец года по официальному обменному курсу Банка России, признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

Валюта	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	Российские рубли	Российские рубли
Доллары США	101,6797	89,6883
Евро	106,1028	99,1919
Китайские юани	13,4272	12,5762

Государственные субсидии и государственная помощь. Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 9. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разницу между полученными денежными средствами и суммой первоначального признания ссуды в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.

Группа считает субсидии неотъемлемой частью договорных условий и учитывает их в составе единого контрактного потока по ссуде в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

В процессе применения учетной политики руководство Группы, помимо учетных оценок, производит суждения и допущения, которые воздействуют на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Суждения и допущения принимаются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам.

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD). Так, функциональная зависимость уровня дефолтов от макроэкономических факторов определяется путем оценки регрессии между значениями уровня дефолта и различными преобразованиями этого показателя с учетом макроэкономических факторов, таких как темп роста ВВП, цены на нефть, уровня инфляции и т.д.;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 9 и 28.

Влияние эффекта от изменения методологии определения дефолтов при расчете ожидаемых кредитных убытков.

На протяжении 2024 года Банком реализовывались мероприятия по изменению методологии и процессов по переходу к расчету величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов (далее — ПВР) обусловленные внесением изменений в нормативные акты Банка России и в законодательство Российской Федерации в целях более точной оценки величины принимаемого кредитного риска при включении в нормативы достаточности капитала.

В рамках поэтапного плана перехода на ПВР были внесены изменения в методологию определения дефолтов, в частности, были добавлены следующие критерии признания дефолта кредитного требования:

- создание (доначисление) регуляторного резерва в размере не менее 51% от суммы задолженности заемщика (расчетный резерв без учета обеспечения) в соответствии с требованиями Банка России;
- заключение Банком сделки по уступке (продаже) прав (требований) с дисконтом в размере 5% и более от общей суммы реализуемых обязательств;
- принятие заемщиком мер, направленных на неисполнение своих обязательств перед Банком.

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

Дополнительно актуализировано определение вынужденной реструктуризации, являющейся событием признания дефолта заемщика, и введены значения величины существенности (порог материальности) для величины просроченной задолженности по кредитам юридическим и физическим лицам. Также уточнены критерии перехода финансовых активов, находящихся в периоде выздоровления, между этапами резервирования. Финансовый актив, находящийся в периоде выздоровления, при завершении всех событий дефолта продолжает относиться к Этапу 3.

Таким образом, в рамках внесенных изменений произошло увеличение объема кредитных требований, находящихся в Этапе 3, что привело к увеличению ожидаемых кредитных убытков. Возросшая статистика нахождения в стадии дефолта также оказала влияние при моделировании накопленной вероятности дефолта. Данные изменения оказали влияние на оценку величины ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года, общий эффект составил 14 158 миллионов рублей.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 33.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого, модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 32.

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств. Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Группа «должна была бы заплатить».

Аренда — определение срока аренды. Часть договоров являются бессрочными и автоматически пролонгируются, если ни одна из сторон не направит другой стороне уведомление о расторжении договора. По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок до пяти лет. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. Группа использует освобождения, предусмотренные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью, которая не превышает 300 тысяч рублей.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы. См. Примечание 25.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2024 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» 	1 января 2025 г.
<ul style="list-style-type: none"> • Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 — «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» 	1 января 2026 г.
<ul style="list-style-type: none"> • «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО — том 11»: <ul style="list-style-type: none"> • 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» 	1 января 2026 г.
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» 	1 января 2027 г.
<ul style="list-style-type: none"> • МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» 	1 января 2027 г.

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

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

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

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Наличные средства	51 387	42 934
Остатки по счетам в Банке России (кроме обязательных резервов)	420 338	189 670
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца и расчетные счета в прочих финансовых организациях	252 482	193 609
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца	10 736	7 457
Резерв под ОКУ	(15)	(11)
Итого денежных средств и их эквивалентов	734 928	433 659

По состоянию на 31 декабря 2024 года корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с тремя контрагентами, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2023 года: корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки одного контрагента, в отдельности превышающие 10% капитала Группы).

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Наличные средства	51 387	-	-	51 387
Остатки в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	420 338	-	-	420 338
Расчетные счета в клиринговых организациях	4 658	-	-	4 658
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	13 177	-	-	13 177
Корреспондентские счета и депозиты в банках и соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:				
Низкий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	59 789	-	-	59 789
Умеренный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	184 264	-	-	184 264
Повышенный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	1 328	-	-	1 328
Высокий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Без рейтинга	-	-	2	2
Итого денежных средств и их эквивалентов (до вычета резерва под обесценение)	734 941	-	2	734 943
Резерв под ОКУ	(13)	-	(2)	(15)
Итого денежных средств и их эквивалентов	734 928	-	-	734 928

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Наличные средства	42 934	-	-	42 934
Остатки в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	189 670	-	-	189 670
Расчетные счета в клиринговых организациях	1 709	-	-	1 709
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	783	-	-	783
Корреспондентские счета и депозиты в банках и соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:				
Низкий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	177 781	-	-	177 781
Умеренный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	20 637	-	-	20 637
Повышенный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	154	-	-	154
Высокий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Без рейтинга	2	-	-	2
Итого денежных средств и их эквивалентов (до вычета резерва под обесценение)				
	433 670	-	-	433 670
Резерв под ОКУ	(11)	-	-	(11)
Итого денежных средств и их эквивалентов				
	433 659	-	-	433 659

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 10 736 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 11 306 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: денежные средства и их эквиваленты в сумме 7 457 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 7 480 миллионов рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 33. Анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

7 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Облигации федерального займа (ОФЗ)	16 866	34 939
Корпоративные облигации	13 806	7 314
Корпоративные акции	25	30
Итого торговые ценные бумаги	30 697	42 283
Облигации федерального займа (ОФЗ)	19 900	-
Итого торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	19 900	-
Итого торговые ценные бумаги	50 597	42 283

Облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа (ОФЗ) продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2024 года данные облигации имели сроки погашения с января 2025 года по май 2041 года и купонный доход от 4,5% до 19,8% годовых (31 декабря 2023 года: с февраля 2024 года по май 2041 года и купонный доход от 5,9% до 10,29% годовых).

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами, номинированными в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации торгуются с дисконтом или премией к номинальной стоимости и имеют купонный доход, выплачиваемый ежеквартально или раз в полгода в зависимости от типа выпуска облигаций и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2024 года эти облигации имели сроки погашения с февраля 2025 по июнь 2048 года и ставки купона от 0,01% до 23,5% годовых (31 декабря 2023 года: с января 2024 по ноябрь 2033 года и ставки купона от 5,8% до 22,5% годовых) в зависимости от типа выпуска облигаций, эмитента и рыночных условий.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлены в Примечании 28.

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Текущие срочные депозиты в других банках	19 020	22 294
Прочие средства в других банках	28 418	27 324
Резерв под ОКУ	(694)	(732)
Итого средств в других банках	46 744	48 886

8 Средства в других банках (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, приведен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	48 968	-	650	49 618
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые размещения и погашения)	(2 182)	-	2	(2 180)
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	46 786	-	652	47 438

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	82	-	650	732
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым размещениям и доходы от погашений)	(40)	-	2	(38)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	-	-
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2024 года	42	-	652	694

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, приведен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	30 836	-	679	31 515
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые размещения и погашения)	18 132	-	(29)	18 103
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	48 968	-	650	49 618

8 Средства в других банках (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	207	-	676	883
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым размещениям и доходы от погашений)	(125)	-	(26)	(151)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	-	-
Суммы списаний	-	-	-	-
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2023 года	82	-	650	732

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	16 707	-	-	16 707
Умеренный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	12 495	-	-	12 495
Повышенный кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	17 583	-	634	18 217
Высокий кредитный риск (рейтинг по национальной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по национальной шкале)	-	-	18	18
Без рейтинга	-	-	-	-
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	46 785	-	652	47 437
Резерв под ОКУ	(42)	-	(652)	(694)
Итого средств в других банках	46 743	-	-	46 743

Анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	17 246	-	-	17 246
Умеренный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	9 120	-	-	9 120
Повышенный кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	22 602	-	633	23 235
Высокий кредитный риск (рейтинг по международной шкале)	-	-	-	-
Дефолт (рейтинг по международной шкале)	-	-	17	17
Без рейтинга	-	-	-	-
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	48 968	-	650	49 618
Резерв под ОКУ	(82)	-	(650)	(732)
Итого средств в других банках	48 886	-	-	48 886

8 Средства в других банках (продолжение)

Средства в других банках представлены межбанковскими кредитами без обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2023 года: средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы).

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства в других банках не включали остатки, в совокупности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2023 года: средства в других банках не включали остатки, в совокупности превышающие 10% капитала Группы).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности средств в других банках представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Кредиты юридическим лицам	3 572 126	3 100 930
- Кредиты корпоративным клиентам	3 513 071	3 054 128
- Кредитование продовольственных интервенций	59 055	46 802
Кредиты физическим лицам	580 798	567 271
- Ипотечные кредиты	469 997	419 805
- Потребительские и прочие кредиты	110 801	147 466
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	4 152 924	3 668 201
Резерв под ОКУ	(208 793)	(232 625)
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости	3 944 131	3 435 576
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85 209	51 017
Итого кредитов и авансов клиентам	4 029 340	3 486 593

Группа участвует в различных государственных программах льготного кредитования, в том числе в целях оказания финансовой поддержки АПК. Процентные платежи по кредитам субсидируются государством. Группа считает субсидии неотъемлемой частью договорных условий и учитывает их в составе единого контрактного потока по кредиту в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 132 032 миллионов рублей или 27% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2023 года: совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 006 910 миллионов рублей или 27% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

Определенные кредиты клиентам не соответствовали критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты были классифицированы Группой как финансовые активы по ССЧПУ.

По состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствовали кредиты юридическим лицам, по которым резерв равен нулю в результате применения корректировки на сумму обеспечения, учитываемого в модели индивидуальной оценки кредитного риска (31 декабря 2023 года: отсутствовали кредиты юридическим лицам, по которым резерв равен нулю в результате применения корректировки на сумму обеспечения, учитываемого в модели индивидуальной оценки кредитного риска).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2024 года при расчете резерва по ожидаемым кредитным убыткам по обесцененным кредитам Этапа 3 и ПСКО кредитам не учитывалась возможная реализация обеспечения в счет погашения ссудной задолженности, сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам была бы на 7 480 миллионов рублей выше (31 декабря 2023 года: на 4 942 миллиона рублей выше). При расчете резерва по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе, в расчет включается не менее двух сценариев по поступлениям в счет погашения долга. При этом по ряду кредитов реализация предметов залога не принимается при построении сценариев, поскольку есть иные источники гашения задолженности.

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

С целью объективного отражения влияния сложившихся макроэкономических условий и в соответствии с рекомендациями Совета по МСФО Группа регулярно уточняет подходы к оценке уровня ожидаемых кредитных потерь, оказывающих наиболее существенное влияние в консолидированной финансовой отчетности.

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов юридическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 761 271	151 763	166 873	21 023	3 100 930
Переводы в Этап 1	100 817	(99 816)	(1 001)	-	-
Переводы в Этап 2	(13 413)	15 284	(1 871)	-	-
Переводы в Этап 3	(31 256)	(4 609)	35 865	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	510 602	(106)	(12 655)	(29)	497 812
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(24 993)	(120)	(25 113)
Влияние изменений обменного курса	22 785	2 301	-	412	25 498
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение периода	-	(792)	(26 209)	-	(27 001)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	3 350 806	64 025	136 009	21 286	3 572 126
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Кредиты юридическим лицам					
ОКУ на 1 января 2024 года	30 671	7 927	152 633	19 261	210 492
Переводы в Этап 1	5 493	(5 386)	(107)	-	-
Переводы в Этап 2	(356)	713	(357)	-	-
Переводы в Этап 3	(7 325)	(814)	8 139	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	13 278	9 157	3 412	1 024	26 871
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	260	-	260
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(24 993)	(120)	(25 113)
Влияние изменений обменного курса	184	166	-	218	568
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	(135)	(25 613)	-	(25 748)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	41 945	11 628	113 374	20 383	187 330

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов физическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	411 172	2 815	5 818	419 805
Переводы в Этап 1	1 607	(1 406)	(201)	-
Переводы в Этап 2	(670)	724	(54)	-
Переводы в Этап 3	(2 592)	(821)	3 413	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	52 152	(278)	(1 422)	50 452
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(211)	(211)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(49)	(49)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	461 669	1 034	7 294	469 997

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	127 531	3 270	16 665	147 466
Переводы в Этап 1	1 025	(984)	(41)	-
Переводы в Этап 2	(2 171)	2 177	(6)	-
Переводы в Этап 3	(2 923)	(1 173)	4 097	1
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	(30 022)	(919)	(1 750)	(32 691)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 244)	(3 244)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	-	(731)	(731)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	93 440	2 371	14 990	110 801

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
ОКУ на 1 января 2024 года	772	201	4 759	5 732
Переводы в Этап 1	353	(86)	(267)	-
Переводы в Этап 2	(4)	22	(18)	-
Переводы в Этап 3	(186)	1	185	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	148	(39)	668	777
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	42	42
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(211)	(211)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(36)	(36)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 083	99	5 122	6 304

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2024 года	1 390	534	14 477	16 401
Переводы в Этап 1	91	(8)	(83)	-
Переводы в Этап 2	(59)	78	(19)	-
Переводы в Этап 3	(124)	(430)	554	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(1)	252	2 351	2 602
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	118	118
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 242)	(3 242)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(720)	(720)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 297	426	13 436	15 159

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов юридическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	2 372 703	246 107	164 916	20 522	2 804 248
Переводы в Этап 1	43 783	(43 769)	(14)	-	-
Переводы в Этап 2	(14 098)	14 237	(139)	-	-
Переводы в Этап 3	(7 350)	(56 668)	64 018	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	322 166	(11 962)	(12 231)	(165)	297 808
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(22 741)	-	(22 741)
Влияние изменений обменного курса	44 366	3 820	-	666	48 852
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение периода	(299)	(2)	(26 936)	-	(27 237)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	2 761 271	151 763	166 873	21 023	3 100 930

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
ОКУ на 1 января 2023 года	20 649	35 478	147 012	8 478	211 617
Переводы в Этап 1	893	(887)	(6)	-	-
Переводы в Этап 2	(130)	269	(139)	-	-
Переводы в Этап 3	(415)	(27 164)	27 579	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	9 092	129	19 313	10 714	39 248
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	709	-	709
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(22 741)	-	(22 741)
Влияние изменений обменного курса	598	102	-	69	769
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	(16)	-	(19 094)	-	(19 110)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	30 671	7 927	152 633	19 261	210 492

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении кредитов физическим лицам в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	392 704	4 006	6 823	403 533
Переводы в Этап 1	1 779	(1 533)	(246)	-
Переводы в Этап 2	(1 347)	1 612	(265)	-
Переводы в Этап 3	(1 304)	(687)	1 991	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	19 340	(582)	(1 914)	16 844
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(311)	(311)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	-	(1)	(260)	(261)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	411 172	2 815	5 818	419 805

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	163 965	4 334	17 717	186 016
Переводы в Этап 1	1 086	(1 000)	(86)	-
Переводы в Этап 2	(2 602)	2 657	(55)	-
Переводы в Этап 3	(4 251)	(1 643)	5 894	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые выдачи и погашения)	(30 666)	(990)	(1 768)	(33 424)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	(77)	(2 311)	(2 388)
Кредиты и авансы клиентам, уступленные в течение отчетного периода	(1)	(11)	(2 726)	(2 738)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	127 531	3 270	16 665	147 466

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
ОКУ на 1 января 2023 года	1 213	313	5 519	7 045
Переводы в Этап 1	256	(119)	(137)	-
Переводы в Этап 2	(13)	179	(166)	-
Переводы в Этап 3	(13)	(69)	82	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(671)	(103)	(52)	(826)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	43	43
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(311)	(311)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(219)	(219)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	772	201	4 759	5 732

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2023 года	2 202	848	13 549	16 599
Переводы в Этап 1	152	(86)	(66)	-
Переводы в Этап 2	(56)	88	(32)	-
Переводы в Этап 3	(156)	(519)	675	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(751)	298	5 104	4 651
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	117	117
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	(83)	(2 311)	(2 394)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	(1)	(12)	(2 559)	(2 572)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	1 390	534	14 477	16 401

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	2 010 055	47	1 780 088	48
Нефть и газ	647 532	15	576 937	16
Физические лица	580 798	14	567 271	15
Строительство	291 607	7	208 649	6
Торговля	268 794	6	188 559	5
Промышленность	175 566	4	152 275	4
Информационные технологии	130 962	3	104 883	3
Прочее	132 819	4	140 556	3
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	4 238 133	100	3 719 218	100

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по кредитам юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам по амортизированной стоимости					
Низкий кредитный риск (внутренний рейтинг)	621 963	92	45	-	622 100
Умеренный кредитный риск (внутренний рейтинг)	2 449 542	6 217	-	-	2 455 759
Повышенный кредитный риск (внутренний рейтинг)	279 301	22 390	-	-	301 691
Высокий кредитный риск (внутренний рейтинг)	-	35 326	-	-	35 326
Дефолт (внутренний рейтинг)	-	-	135 964	21 286	157 250
Без рейтинга	-	-	-	-	-
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	3 350 806	64 025	136 009	21 286	3 572 126
Резерв под ОКУ	(41 945)	(11 628)	(113 374)	(20 383)	(187 330)
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости	3 308 861	52 397	22 635	903	3 384 796

Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества заемщиков по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, включая определение дефолта и значительного увеличения кредитного риска, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам по амортизированной стоимости				
Без задержки платежа	550 454	1 625	2 305	554 384
С задержкой платежа до 30 дней	4 655	434	667	5 756
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	1 346	1 083	2 429
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	2 459	2 459
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	1 900	1 900
С задержкой платежа свыше 365 дней	-	-	13 870	13 870
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	555 109	3 405	22 284	580 798
Резерв под ОКУ	(2 380)	(525)	(18 558)	(21 463)
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости	552 729	2 880	3 726	559 335

При расчете ОКУ по кредитам физическим лицам оценка вероятности дефолта строится на основе матрицы миграции просроченной задолженности с учетом глубины просрочки, вероятности дефолта для скоринговых моделей и прогнозной информации.

Анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам по амортизированной стоимости					
Низкий кредитный риск (внутренний рейтинг)	320 250	1 105	-	-	321 355
Умеренный кредитный риск (внутренний рейтинг)	2 132 387	84 254	-	-	2 216 641
Повышенный кредитный риск (внутренний рейтинг)	308 634	58 692	-	-	367 326
Высокий кредитный риск (внутренний рейтинг)	-	7 712	-	-	7 712
Дефолт (внутренний рейтинг)	-	-	166 873	21 023	187 896
Без рейтинга	-	-	-	-	-
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	2 761 271	151 763	166 873	21 023	3 100 930
Резерв под ОКУ	(30 670)	(7 927)	(152 634)	(19 260)	(210 491)
Итого кредитов юридическим лицам по амортизированной стоимости	2 730 601	143 836	14 239	1 763	2 890 439

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам по амортизированной стоимости				
Без задержки платежа	534 260	3 402	813	538 475
С задержкой платежа до 30 дней	4 443	954	135	5 532
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	1 729	1 209	2 938
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	1 842	1 842
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	3 226	3 226
С задержкой платежа свыше 365 дней	-	-	15 258	15 258
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	538 703	6 085	22 483	567 271
Резерв под ОКУ	(2 161)	(735)	(19 237)	(22 133)
Итого кредитов физическим лицам по амортизированной стоимости	536 542	5 350	3 246	545 138

Залоговое обеспечение кредитного портфеля. Группа принимает различные виды обеспечения, такие как недвижимое имущество, земельные участки; оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации и муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав.

Большая часть обеспечения (более 67%) (31 декабря 2023 года: более 79%) относится к следующим видам: залог недвижимости — 45% (31 декабря 2023 года: 54%), залог оборудования — 14% (31 декабря 2023 года: 17%) и залог транспортных средств — 8% (31 декабря 2023 года: 8%).

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

10 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, включая переданные по договорам репо, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	352 627	414 152
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	103 713	105 649
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 333	47 696
Итого инвестиционные ценные бумаги	495 673	567 497

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	241 937	276 541
Корпоративные облигации	49 803	74 640
Государственные еврооблигации	12 632	14 272
Корпоративные еврооблигации	6 310	39 365
Облигации иностранных государств	4 681	4 453
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 668	4 750
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	318 031	414 021
Корпоративные еврооблигации	34 250	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	212	-
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	34 462	-
Долевые ценные бумаги	134	131
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	352 627	414 152

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал или полгода. По состоянию на 31 декабря 2024 года данные облигации имели сроки погашения с января 2025 года по сентябрь 2036 года и купонный доход от 2,50% до 21,39% годовых (31 декабря 2023 года: с февраля 2024 года по июль 2035 года и купонный доход от 2,50% до 14,76% годовых).

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США или китайских юанях, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2024 года данные облигации имели сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 2,80% до 24,35% годовых (31 декабря 2023 года: с января 2024 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 3,39% до 18,35% годовых).

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в евро. По состоянию на 31 декабря 2024 года эти облигации имели сроки погашения с ноября 2027 по май 2036 года и купонный доход от 1,13% до 2,65% (31 декабря 2023 года: с ноября 2027 по май 2036 года и купонный доход от 1,13% до 2,65%), подлежащий выплате каждые полгода.

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2024 года эти облигации имели сроки погашения с января 2025 года по апрель 2034 года и купонный доход от 1,45% до 8,63% годовых (31 декабря 2023 года: с января 2024 года по апрель 2034 года и купонный доход от 1,45% до 15,02% годовых), подлежащий выплате каждые полгода.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2024 года эти облигации имели сроки погашения с мая 2025 года по май 2028 года и купонный доход от 5,95% до 9,35% годовых (31 декабря 2023 года: с июня 2024 года по май 2028 года и купонный доход от 5,95% до 9,35% годовых).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		
Корпоративные облигации	103 464	104 149
Паи инвестиционных фондов	70	79
Структурированные ноты	-	1 278
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	103 534	105 506
Долевые ценные бумаги	179	143
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	103 713	105 649

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями, банками и компаниями-нерезидентами. Корпоративные облигации продаются с дисконтом к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2024 года данные облигации имели сроки погашения с августа 2028 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 0,51% до 23,0% годовых (31 декабря 2023 года: с августа 2028 года по декабрь 2037 года и купонный доход от 0,51% до 18,0% годовых).

Структурированные ноты представляют собой долговые ценные бумаги, которые содержат встроенные производные инструменты, которые изменяют доход инвестора от простого получения фиксированной или плавающей процентной ставки к доходу, который зависит от некоторых других переменных, таких как акции или фондовый индекс.

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	17 125	21 617
Корпоративные облигации	12 305	25 100
Корпоративные еврооблигации	-	510
Резерв под ОКУ	(137)	(237)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	29 293	46 990
Корпоративные облигации	10 040	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	706
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	10 040	706
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 333	47 696

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2024 года ОФЗ имели сроки погашения с января 2025 года по февраль 2036 года и купонный доход от 2,5% до 16,99% годовых (31 декабря 2023 года: с февраля 2024 года по февраль 2036 года и купонный доход от 2,5% до 8,53% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода. По состоянию на 31 декабря 2024 года данные облигации имели сроки погашения с января 2025 года по декабрь 2032 года и купонный доход от 0,01% до 24,0% годовых (31 декабря 2023 года: с января 2024 года по май 2033 года и купонный доход от 0,01% до 18,0% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США и евро, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2024 года корпоративные бумаги отсутствовали в портфеле Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 года эти облигации имели сроки погашения с января 2024 года по март 2028 года и купонный доход от 2,95% до 6,6% годовых, подлежащий выплате раз в полгода или раз в год.

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение 2024 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	427 415	-	4 171	431 586
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(46 815)	-	(9)	(46 824)
Влияние изменений обменного курса	3 804	-	-	3 804
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	384 404	-	4 162	388 566

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
ОКУ на 1 января 2024 года	1 482	-	2 252	3 734
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(289)	-	1 676	1 387
Влияние изменений обменного курса	12	-	-	12
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 205	-	3 928	5 133

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение 2023 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	422 403	-	-	422 403
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(3 278)	-	3 278	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(2 274)	-	(8)	(2 282)
Влияние изменений обменного курса	10 564	-	901	11 465
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	427 415	-	4 171	431 586

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
ОКУ на 1 января 2023 года	1 543	-	-	1 543
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(44)	-	44	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(42)	-	2 194	2 152
Влияние изменений обменного курса	25	-	14	39
ОКУ на 31 декабря 2023 года	1 482	-	2 252	3 734

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в течение 2024 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	47 933	-	-	47 933
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	(8 275)	-	-	(8 275)
Влияние изменений обменного курса	(188)	-	-	(188)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	39 470	-	-	39 470

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
ОКУ на 1 января 2024 года	237	-	-	237
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(101)	-	-	(101)
Влияние изменений обменного курса	-	-	-	-
ОКУ на 31 декабря 2024 года	136	-	-	136

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в течение 2023 года, приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	42 690	-	-	42 690
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Изменение валовой балансовой стоимости (новые вложения и погашения)	4 710	-	-	4 710
Влияние изменений обменного курса	533	-	-	533
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	47 933	-	-	47 933

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
ОКУ на 1 января 2023 года	268	-	-	268
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	(33)	-	-	(33)
Влияние изменений обменного курса	2	-	-	2
ОКУ на 31 декабря 2023 года	237	-	-	237

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже. Классификация кредитного риска с учетом шкалы кредитного качества по уровням и описание подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков, приводятся в Примечаниях 3 и 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале	-	-	-	-
	по национальной шкале внутренний рейтинг	76 006 261 755	-	-	76 006 261 755
Умеренный кредитный риск	по международной шкале	-	-	4 061	4 061
	по национальной шкале внутренний рейтинг	9 750	-	-	9 750
Повышенный кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	921	-	-	921
Высокий кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Без рейтинга		-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		348 432	-	4 061	352 493

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по национальной шкале	107 099	-	-	107 099
	внутренний рейтинг	295 079	-	-	295 079
Умеренный кредитный риск	по международной шкале	-	-	3 603	3 603
	по национальной шкале внутренний рейтинг	3 245	-	-	3 245
Повышенный кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	4 995	-	-	4 995
Высокий кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале	-	-	-	-
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Без рейтинга		-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		410 418	-	3 603	414 021

10 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по международной шкале	-	-	-	-
	по национальной шкале	10 208	-	-	10 208
Умеренный кредитный риск	внутренний рейтинг	19 486	-	-	19 486
	по национальной шкале	4 448	-	-	4 448
Повышенный кредитный риск	внутренний рейтинг	5 267	-	-	5 267
	по международной шкале	-	-	-	-
Высокий кредитный риск	по национальной шкале	60	-	-	60
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале	-	-	-	-
Без рейтинга	по национальной шкале	-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)		39 469	-	-	39 469
Резерв под ОКУ		(136)	-	-	(136)
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		39 333	-	-	39 333

Анализ инвестиционных долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	по национальной шкале	11 711	-	-	11 711
	внутренний рейтинг	26 054	-	-	26 054
Умеренный кредитный риск	по национальной шкале	6 204	-	-	6 204
	внутренний рейтинг	-	-	-	-
Повышенный кредитный риск	по национальной шкале	61	-	-	61
	внутренний рейтинг	3 903	-	-	3 903
Высокий кредитный риск	по национальной шкале	-	-	-	-
Дефолт	по национальной шкале	-	-	-	-
Без рейтинга		-	-	-	-
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)		47 933	-	-	47 933
Резерв под ОКУ		(237)	-	-	(237)
Итого инвестиционные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		47 696	-	-	47 696

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Немате- риальные активы	Итого	
		Офисные здания и незавер- шенное строи- тельство	Улучшения арендо- ванного имущества (зданий)	Офисное и компью- терное обору- дование	Земля	Производ- ственные помещения	Обору- дование				Земля
<i>(в миллионах российских рублей)</i>											
Стоимость или оценка на 1 января 2023 года		35 645	1 232	29 460	462	365	679	116	67 959	28 577	96 536
Накопленная амортизация		(5 753)	(841)	(14 983)	-	(32)	(422)	-	(22 031)	(5 863)	(27 894)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года		29 892	391	14 477	462	333	257	116	45 928	22 714	68 642
Поступления		5 361	1	6 975	115	-	-	-	12 452	11 651	24 103
Выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	(54)	(1)	-	(55)	-	(55)
Выбытия балансовой стоимости		(152)	(19)	(1 164)	-	(299)	(678)	(116)	(2 428)	(5 372)	(7 800)
Амортизационные отчисления	24	(390)	(49)	(3 987)	-	-	-	-	(4 426)	(2 920)	(7 346)
Выбытие фонда переоценки		(15)	-	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Выбытие амортизации		-	25	708	-	20	422	-	1 175	2 509	3 684
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года		34 696	349	17 009	577	-	-	-	52 631	28 582	81 213
Стоимость или оценка на 31 декабря 2023 года		40 854	1 214	35 271	577	12	-	-	77 928	34 856	112 784
Накопленная амортизация		(6 158)	(865)	(18 262)	-	(12)	-	-	(25 297)	(6 274)	(31 571)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года		34 696	349	17 009	577	-	-	-	52 631	28 582	81 213

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности				Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
		Офисные здания и незавершенное строительство	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля			
Стоимость или оценка на 1 января 2024 года		40 854	1 214	35 271	577	12	-	-	77 928	34 856	112 784
Накопленная амортизация		(6 158)	(865)	(18 262)	-	(12)	-	-	(25 297)	(6 274)	(31 571)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		34 696	349	17 009	577	-	-	-	52 631	28 582	81 213
Поступления		460	15	9 666	28	-	-	-	10 169	14 252	24 421
Изменение валовой балансовой стоимости в результате переоценки, признанное в прочем совокупном доходе		8 243	-	-	-	-	-	-	8 243	-	8 243
Изменение валовой балансовой стоимости в результате переоценки, признанное в прибылях и убытках		4 914	-	-	-	-	-	-	4 914	-	4 914
Выбытия балансовой стоимости		(156)	(39)	(1 805)	(103)	-	-	-	(2 103)	(2 540)	(4 643)
Амортизационные отчисления	24	(503)	(36)	(3 823)	-	-	-	-	(4 362)	(3 048)	(7 410)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки, признанное в прочем совокупном доходе		(2 163)	-	-	-	-	-	-	(2 163)	-	(2 163)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки, признанное в прибылях и убытках		(2 266)	-	-	-	-	-	-	(2 266)	-	(2 266)
Выбытие фонда переоценки		(14)	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
Выбытие амортизации		-	37	1 429	-	-	-	-	1 466	1 403	2 869
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		43 211	326	22 476	502	-	-	-	66 515	38 649	105 164
Стоимость или оценка на 31 декабря 2024 года		54 315	1 190	43 132	502	12	-	-	99 151	46 568	145 719
Накопленная амортизация		(11 104)	(864)	(20 656)	-	(12)	-	-	(32 636)	(7 919)	(40 555)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		43 211	326	22 476	502	-	-	-	66 515	38 649	105 164

11 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Балансовая (остаточная) стоимость офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2024 года без учета переоценки составила 31 813 миллионов рублей, в том числе первоначальная стоимость 37 529 миллионов рублей и накопленная амортизация 5 716 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: балансовая (остаточная) стоимость офисных зданий и помещений без учета переоценки составила 32 026 миллионов рублей, в том числе первоначальная стоимость 37 225 миллионов рублей и накопленная амортизация 5 199 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа отразила переоценку офисных зданий в обобщенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2023 года: Группа не отразила переоценку офисных зданий в обобщенной консолидированной финансовой отчетности).

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования, имеющих у Группы, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования		
	Здания	Офисное оборудование	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
На 1 января 2023 года	7 466	51	7 517
Поступления	414	747	1 161
Переоценка и модификация	1 471	40	1 511
Выбытие стоимости	(441)	(42)	(483)
Расходы по амортизации	(2 545)	(340)	(2 885)
Выбытие амортизации	66	9	75
На 31 декабря 2023 года	6 431	465	6 896

	Активы в форме права пользования		
	Здания	Офисное оборудование	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
На 1 января 2024 года	6 431	465	6 896
Поступления	756	223	979
Переоценка и модификация	3 291	297	3 588
Выбытие стоимости	(375)	(312)	(687)
Расходы по амортизации	(2 534)	(240)	(2 774)
Выбытие амортизации	271	210	481
На 31 декабря 2024 года	7 840	643	8 483

Информация о справедливой стоимости офисных зданий приведена в Примечании 33.

12 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Нефинансовые активы		
Предоплата за работы	8 212	5 914
Драгоценные металлы	4 424	6 097
Предоплата по налогам	3 348	2 999
Предоплата за услуги	2 848	2 220
Предоплата за товары	997	61
Имущество, взысканное по договорам залога	150	461
Запасы	113	211
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	20	5
Прочее	750	3 346
Итого нефинансовых активов	20 862	21 314
Финансовые активы		
Расчеты по банковским картам и с платежными системами	13 936	9 719
Дебиторская задолженность	2 287	1 391
Расчеты по переводу денежных средств	1 427	2 227
Инвестиции в ассоциированные компании	883	869
Госпошлина	200	257
Прочее	6 286	8 149
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(7 315)	(7 411)
Итого финансовых активов	17 704	15 201
Активы по перестрахованию	6 766	4 898
Итого прочих активов	45 332	41 413

Предоплата за работы включает расчеты с контрагентами по основной деятельности дочерних компаний.

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 года включает комиссии за факторинговое обслуживание в сумме 1 591 миллион рублей (31 декабря 2023 года: 717 миллионов рублей).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности прочих финансовых активов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

12 Прочие активы (продолжение)

Анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении прочих финансовых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	9	5	7 396	7 410
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	3	-	818	821
Активы, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(917)	(917)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	12	5	7 297	7 314

Анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отношении прочих финансовых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, представлен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	9	5	5 570	5 584
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым вложениям и доходы от погашений)	-	-	2 899	2 899
Активы, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 073)	(1 073)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	9	5	7 396	7 410

13 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	130 291	5 322
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	39 138	691
- операции репо сроком от 31 до 180 дней	12 469	-
- менее 30 дней	78 864	66 122
- от 31 до 180 дней	60 453	23 684
- от 1 года до 3 лет	1 255	889
Срочные заемные средства, полученные от Банка России с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	249 256	150 496
- от 31 до 180 дней	9 619	100
- от 181 дня до одного года	47 943	1 396
- более 1 года	1 601	45 978
Итого средств других банков	630 889	294 678

13 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 308 419 миллионов рублей, или 49% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2023 года: средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 197 970 миллионов рублей, или 67% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства других банков включали остатки с тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruBBB+, ruAAA и ruAA- (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 206 217 миллионов рублей, или 33% от общей суммы средств других банков (на 31 декабря 2023 года: средства других банков включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка ruA+ (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 30 026 миллионов рублей, или 10% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по средствам других банков представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

14 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Государственные органы власти		
- Текущие/расчетные счета	5 702	8 105
- Срочные вклады	313 770	369 374
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	321 859	267 870
- Срочные вклады	1 307 174	1 077 625
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	336 081	398 034
- Срочные вклады	1 834 750	1 532 677
Итого средств клиентов	4 119 336	3 653 685

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 170 831	53	1 930 711	53
Сельское хозяйство	393 820	10	411 189	11
Государственные органы власти	319 472	8	377 479	10
Промышленность	326 431	8	205 104	6
Финансовые услуги и пенсионные фонды	268 935	7	249 733	7
Торговля	146 552	4	116 974	3
Страхование	107 512	3	87 009	2
Строительство	92 491	2	89 578	2
Недвижимость	74 130	1	49 702	1
Услуги	61 099	1	69 172	2
Транспорт	54 179	1	22 749	1
Информационные технологии	30 929	1	10 218	-
Лизинг	8 631	-	20 304	1
Связь	1 143	-	947	-
Прочее	63 181	1	12 816	1
Итого средств клиентов	4 119 336	100	3 653 685	100

14 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства клиентов включали остатки восьми клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2023 года: остатки семи клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 700 116 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2023 года: 595 049 миллионов рублей, или 16% от общей суммы средств клиентов).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по средствам клиентов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

15 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Выпущенные векселя	37 701	28 464
Итого выпущенных векселей	37 701	28 464

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные векселя представлены процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях, долларах США, евро и китайских юанях с эффективной процентной или дисконтной ставкой от нуля (по векселям «до востребования») до 25,24% годовых и сроками погашения с января 2025 года по март 2036 года (на 31 декабря 2023 года: в российских рублях, долларах США, евро и китайских юанях с эффективной процентной или дисконтной ставкой от нуля (по векселям «до востребования») до 16,67% годовых и сроками погашения с января 2024 года по март 2036 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные векселя не включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в совокупности превышающие 10% капитала Группы (по состоянию на 31 декабря 2023 года: выпущенные векселя не включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в совокупности превышающие 10% капитала Группы).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по выпущенным векселям представлены в Примечании 28.

16 Выпущенные облигации

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	139 140	130 350
Итого выпущенных облигаций	139 140	130 350

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,5% до 23,15% годовых и сроками погашения в 2025-2038 годах (31 декабря 2023 года: выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 1,4% до 16,47% годовых и сроками погашения в 2024-2038 годах).

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по выпущенным облигациям представлены в Примечании 28. См. Примечание 35 для получения информации по погашениям после окончания отчетного периода.

17 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Нефинансовые обязательства			
Начисленные обязательства по выплате вознаграждения персоналу		8 877	7 987
в т.ч. вознаграждение ключевого управленческого персонала		76	313
Авансы полученные		3 473	6 061
Страховые взносы		2 992	2 583
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по обязательствам кредитного характера и выданным гарантиям	31	2 484	1 844
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		2 348	1 794
Прочие резервы		290	137
Прочее		1 348	2 643
Итого нефинансовых обязательств		21 812	23 049
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде		9 096	7 469
Расчеты по банковским картам		8 279	7 173
Кредиторская задолженность		3 371	3 299
Задолженность по выплате купона по бессрочным облигациям		723	723
Расчеты по депозитарным операциям		430	5 388
Неконтролирующая доля участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		221	243
Гарантийные взносы по кредитным соглашениям		78	72
Итого финансовых обязательств		22 198	24 367
Обязательства по договорам страхования			
Обязательства по портфелям договоров страхования		60 764	57 158
Обязательства по договорам перестрахования		130	558
Итого обязательств по договорам страхования		60 894	57 716
Итого прочих обязательств		104 904	105 132

Обязательства по портфелям договоров страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024			31 декабря 2023		
	Портфели договоров страхования жизни	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого	Портфели договоров страхования жизни	Портфели договоров страхования иного, чем страхование жизни	Итого
Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:						
оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	35 035	12 754	47 789	35 069	13 464	48 533
рисковая поправка на нефинансовый риск маржа за предусмотренные договором услуги	33 207	831	34 038	33 931	1 127	35 058
обязательства, оцененные с использованием подхода на основе распределения премии	-	47	47	-	209	209
Компонент убытка	1 828	8 422	10 250	1 138	9 152	10 290
Обязательства по возникшим требованиям (убыткам)	-	3 454	3 454	-	2 976	2 976
	-	469	469	-	457	457
	2 889	9 617	12 506	1 913	6 255	8 168
Итого	37 924	22 840	60 764	36 982	20 176	57 158

17 Прочие обязательства (продолжение)

Портфель договоров страхования жизни включает портфель договоров инвестиционного страхования (ИСЖ), портфель «Безусловный доход» и портфель прочих договоров накопительного страхования.

Портфель договоров ИСЖ представляют собой договоры с единовременным взносом, по которым оплаченная страхователем премия разделяется на гарантированную и рисковую часть. Рисковая часть направляется на приобретение производного финансового инструмента (опциона), обеспечивающего дополнительный инвестиционный доход, предусмотренный договором страхования. Гарантированная часть премии идет на финансирование обязательства Группы по выплате фиксированных страховых сумм в случае смерти в течение срока действия договора или дожития страхователя до окончания срока действия договора.

Договоры, входящие в портфель «Безусловный доход», представляют собой договоры с единовременной уплатой взноса и фиксированными страховыми выплатами в случае смерти или дожития страхователя до окончания договора без начисления дополнительного инвестиционного дохода.

Портфель прочих договоров накопительного страхования представляют собой классические договоры накопительного страхования, предусматривающие периодическую уплату страхователем страховых взносов в течение срока действия договора с выплатой страховой суммы в конце периода действия договора или в случае смерти.

По страхованию иному, чем страхование жизни Группой выделены следующие категории портфелей:

- коллективное страхование заемщиков Группы;
- страхование имущества;
- страхование ответственности;
- страхование гражданской ответственности;
- личное страхование;
- страхование финансовых рисков;
- добровольное медицинское страхование и др.

Удерживаемые договоры исходящего перестрахования разделены на портфели по следующему принципу:

- удерживаемые факультативные договоры перестрахования объединены в портфели на базе портфеля, к которому относится прямой договор страхования, покрываемый данными договорами перестрахования;
- каждый удерживаемый облигаторный договор перестрахования образует отдельный портфель.

Портфели договоров страхования иные, чем портфель договоров коллективного страхования, в подавляющем большинстве содержат классические договоры страхования с периодом страхового покрытия, не превышающим один год. Договоры, включенные в портфель договоров коллективного страхования, представляют собой полисы, выпущенные в рамках договора коллективного страхования заемщиков Группы. В соответствии с данным договором Группа выпускает полисы страхования заемщиков от рисков смерти или наступления инвалидности в результате несчастного случая или болезни (преимущественный риск), а также дополнительных рисков по страхованию заложенного имущества (для ипотечных кредитов) и страхованию медицинских расходов.

17 Прочие обязательства (продолжение)**Оценка величины обязательства по оставшейся части покрытия**

Итоговая оценка величины обязательства по оставшейся части покрытия складывается из следующих компонент:

- оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по выполнению договоров страхования, связанных с выплатой дополнительного инвестиционного дохода. Для оценки потоков используются текущие ставки дисконтирования.
- рисковой поправки на нефинансовый риск, который истек в течение отчетного периода;
- оценки маржи по предоставленным договором услугам;
- оценки денежных потоков по выполнению договоров, оцененных с использованием подхода на основе распределения премии.

Оценка маржи по предоставленным услугам страхования (далее — МПДУ)

МПДУ рассчитывается отдельно по каждому договору страхования. При этом МПДУ по договору страхования на момент его первоначального признания оценивается как:

- дисконтированная стоимость денежных потоков премий в оценке на дату признания договора (для договоров с единовременной оплатой — просто премия по договору);
- минус стоимость денежных потоков премий, приходящаяся на рисковую часть по договорам ИСЖ;
- минус дисконтированная стоимость денежных потоков выплат и расходов в оценке на дату признания договора страхования;
- минус оценки прямых аквизиционных денежных потоков по договору (для договоров с единовременной оплатой — начисленные суммы вознаграждения посредникам) и распределенные суммы накладных аквизиционных расходов (определяемые путем применения к денежному потоку премий коэффициента распределения накладных аквизиционных расходов);

В случае применения общей модели оценки для начисления процентов по МПДУ в качестве ставок дисконтирования используются ставки, определенные на момент первоначального признания договоров, которые вошли в группу (когорту) в течение 12-месячного периода. Ставка дисконтирования, используемая для начисления процентов по МПДУ, определяется с использованием подхода «снизу вверх» (безрисковая кривая доходности с аналогичными характеристиками, скорректированная на премию на неликвидность на дату первоначального признания).

Группа использовала следующий диапазон ставок дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков в разрезе валют:

Валюта	2024	2023	2022
RUB	12,83-22,53%	11,64-12,78%	6,68-11,04%
USD	4,16-4,86%	3,84-5,60%	3,88-4,76%
CNY	1,11-2,04%	1,80-2,83%	2,05-3,20%

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2024 год представлена ниже.

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обяза- тельства по возникшим требованиям	Итого
	без учета компонента убытка	компонент убытка		
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года, в том числе:	35 069	-	1 913	36 982
активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года	35 069	-	1 913	36 982
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	1 783	-	339	2 122
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(2 388)	-	-	(2 388)
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	602	-	370	972
амортизация аквизиционных денежных потоков	602	-	-	602
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	370	370
финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	3 569	-	(31)	3 538
Инвестиционная составляющая	(27 275)	-	27 275	-
Денежные потоки, в том числе:	25 458	-	(26 638)	(1 180)
страховые премии, полученные	25 717	-	-	25 717
выплаты уплаченные	-	-	(26 638)	(26 638)
аквизиционные денежные потоки	(259)	-	-	(259)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года, в том числе:	35 035	-	2 889	37 924
активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2024 года	35 035	-	2 889	37 924

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств (активов) по портфелям договоров страхования жизни за 2023 год представлена ниже.

	Чистые обязательства (активы) по оставшейся части покрытия		Обяза- тельства по возникшим требованиям	Итого
	без учета компонента убытка	компонент убытка		
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2023 года, в том числе:	36 981	-	490	37 471
активы по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2023 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 01 января 2023 года	36 981	-	490	37 471
Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	(993)	-	570	(423)
выручка по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	(2 345)	-	-	(2 345)
расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования, в том числе:	568	-	570	1 138
амортизация аквизиционных денежных потоков	568	-	-	568
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	570	570
финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	784	-	-	784
Инвестиционная составляющая	(18 478)	-	18 478	-
Денежные потоки, в том числе:	17 559	-	(17 625)	(66)
страховые премии, полученные	17 746	-	-	17 746
выплаты уплаченные	-	-	(17 625)	(17 625)
аквизиционные денежные потоки	(187)	-	-	(187)
Чистые обязательства (активы) по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года, в том числе:	35 069	-	1 913	36 982
активы по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года	-	-	-	-
обязательства по портфелям договоров страхования жизни на 31 декабря 2023 года	35 069	-	1 913	36 982

Аквизиционные денежные потоки были распределены линейным методом в течение периода покрытия соответствующей группы договоров. Аквизиционные денежные потоки, оплаченные, как до, так и после первоначального признания связанной группы договоров, отражаются в составе обязательств (активов) по оставшейся части покрытия.

Выручка по страхованию включает потоки денежных средств, распределение аквизиционных денежных потоков и высвобождение МПДУ.

17 Прочие обязательства (продолжение)

Расходы по страхованию представляют собой ожидаемые оттоки денежных средств по возникшим требованиям. Изменение в обязательстве по оставшейся части покрытия в связи с произошедшими страховыми случаями и прочими расходами распределяются между компонентом убытка и остальной частью обязательства по оставшейся части покрытия на систематической основе.

Изменения в обязательствах по возникшим требованиям показывают изменения в ожидаемых денежных потоках по возникшим требованиям.

Финансовые расходы/(доходы) по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости групп договоров страхования, возникающая в результате:

- влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег;
- влияния финансового риска и изменений в финансовом риске.

Финансовые расходы/(доходы) по страхованию включают суммы, признанные в прибылях или убытках.

Инвестиционная составляющая представляет собой выкупные суммы, выплаченные страхователям по договорам страхования жизни в связи с расторжениями. Инвестиционная составляющая не является выделяемой, поскольку тесно связана со страховой составляющей. МСФО (IFRS) 17 требует, чтобы Группа исключала поступления и выплаты по инвестиционной составляющей из прибылей и убытков. Инвестиционная составляющая оплачивается из обязательств по возникшим требованиям и не включена в состав прибыли или убытка.

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни за 2024 год представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ожидаемая текущая дискон- тированная стоимость денежных потоков	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	35 844	1 138	36 982
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода	(161)	(1 255)	(1 416)
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	-	(1 255)	(1 255)
Корректировки на основе опыта	(161)	-	(161)
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	(1 859)	1 859	-
Договоры, первоначально признанные в течение периода	(1 859)	1 859	-
Финансовые расходы	3 452	86	3 538
Денежные потоки	(1 180)	-	(1 180)
Полученные страховые премии	25 717	-	25 717
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(26 638)	-	(26 638)
Аквизиционные денежные потоки	(259)	-	(259)
Остаток на 31 декабря 2024 года	36 096	1 828	37 924

17 Прочие обязательства (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров страхования жизни за 2023 год представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ожидаемая текущая дискон- тированная стоимость денежных потоков	Маржа за предусмотрен- ные договором услуги	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	35 875	1 596	37 471
Изменения, которые относятся к услугам текущего периода	178	(1 385)	(1 207)
Высвобождение маржи за предоставленные услуги	-	(1 385)	(1 385)
Корректировки на основе опыта	178	-	178
Изменения, которые относятся к услугам будущих периодов	(825)	825	-
Договоры, первоначально признанные в течение периода	(825)	825	-
Финансовые расходы	682	102	784
Денежные потоки	(66)	-	(66)
Полученные страховые премии	17 746	-	17 746
Страховые выплаты и прочие расходы, непосредственно связанные с выполнением и обслуживанием договоров страхования	(17 625)	-	(17 625)
Аквизиционные денежные потоки	(187)	-	(187)
Остаток на 31 декабря 2023 года	35 844	1 138	36 982

Изменения, относящиеся к текущим услугам, включают: сумму МПДУ, отнесенную на прибыль или убыток для отражения передачи услуг, корректировке на основе опыта, которые относятся к текущим услугам.

Корректировки на основе опыта, относящиеся к услугам текущего периода, представляют собой разницу между оценками на начало периода и фактическими суммами:

- расходов на страхование (за исключением аквизиционных расходов), понесенных за период;
- поступлений премий за период.

Изменения оценок, которые корректируют МПДУ включают изменения в текущих предположениях относительно ожидаемого количества страхового покрытия, которое будет предоставлено страхователям в будущем на основе текущих показателей и/или опыта.

Сверка вступительных и заключительных остатков маржи за предусмотренные договором услуги за 2024 и 2023 года представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Маржа за предусмотренные договором услуги на начало периода	10 290	11 496
Изменения, относящиеся к услугам текущих периодов, в том числе:	(2 513)	(2 300)
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	(2 513)	(2 300)
Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе:	2 333	994
влияние договоров страхования жизни и выпущенных (принятых) договоров перестрахования жизни, первоначально признанных в отчетном периоде	1 859	825
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	474	169
Итоговое изменение маржи за отчетный период	(180)	(1 306)
Финансовые расходы по страхованию по группам договоров страхования и выпущенных (принятых) договоров перестрахования	140	100
Итого отражено в отчете о прибылях и убытках	(40)	(1 206)
Маржа за предусмотренные договором услуги на конец периода	10 250	10 290

17 Прочие обязательства (продолжение)

МПДУ признается в составе прибыли или убытка в течение периода покрытия соответствующего портфеля договоров на основе единиц покрытия. Количество единиц покрытия в группе — это количество услуг по договору, предоставляемых договорами в группе, определяемая с учетом ожидаемого периода действия покрытия.

Распределение маржи за предусмотренные договором услуги на конец периода (до признания каких-либо ее сумм в составе прибыли или убытка для отражения услуг по договору страхования, показанных в периоде) производится в равных долях на каждую единицу покрытия, предоставленного в текущем периоде и ожидаемого к представлению в будущем.

Финансовые расходы (доходы) по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости групп договоров страхования, возникающая в результате:

- влияние временной стоимости денег и изменений временной стоимости денег;
- влияния финансового риска и изменений в финансовом риске.

Финансовые расходы (доходы) по страхованию включают суммы, признанные в прибылях или убытках.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ прочих обязательств и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 28.

18 Субординированные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года субординированные обязательства Группы составили 224 165 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: 234 209 миллионов рублей).

Субординированные обязательства Группы представлены обязательствами в рублях, долларах США и евро со сроками погашения с апреля 2029 года по октябрь 2032 года (31 декабря 2023 года: в рублях, долларах США и евро со сроками погашения с июля 2025 года по октябрь 2032 года).

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности по субординированным обязательствам представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

19 Бессрочные облигации

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость бессрочных облигаций в обращении составила 55 999 миллионов рублей (на 31 декабря 2023 года: 54 363 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2024 года бессрочные облигации состояли из облигаций, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Балансовая стоимость, в миллионах рублей	Год выпуска	Ставки купона
Российские рубли	35 000	35 000	2016-2018	9,00%-14,50%
Доллары США	50	5 084	2018	9,00%
Евро	150	15 915	2019	5,00%

19 Бессрочные облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года бессрочные облигации состояли из облигаций, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Балансовая стоимость, в миллионах рублей	Год выпуска	Ставки купона
Российские рубли	35 000	35 000	2016-2018	9,00%-14,50%
Доллары США	50	4 484	2018	9,00%
Евро	150	14 879	2019	5,00%

20 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	2024			2023		
	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций в обращении)</i>						
Обыкновенные акции	428 783	428 783	429 533	428 783	428 783	429 533
Привилегированные акции	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Привилегированные акции типа А	6 880	68 800	68 800	6 880	68 800	68 800
Итого	460 663	522 583	523 333	460 663	522 583	523 333

Все обыкновенные и привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 миллион рублей за акцию, за исключением 6 880 привилегированных акций типа А, которые имеют номинальную стоимость 10 миллионов рублей за акцию, и в равной степени ранжируются в пределах одного класса. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Согласно условиям выпуска привилегированных акций, выплата фиксированных дивидендов не предусматривается, при этом решение о выплате дивидендов принимается акционером Банка.

В 2024 и 2023 годах все обыкновенные акции находились в собственности единственного акционера Банка — Правительства Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

21 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты и авансы юридическим лицам	455 122	285 778
Кредиты и авансы физическим лицам	85 790	61 917
Эквиваленты денежных средств	57 409	17 215
Средства в других банках	13 577	8 377
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 356	3 648
	615 254	376 935
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД, включая переданные по договорам репо	42 446	31 240
	42 446	31 240
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	657 700	408 175
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 003	12 958
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 576	2 406
Торговые ценные бумаги	6 554	4 580
Чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду	4 582	1 009
Итого прочих процентных доходов	39 715	20 953
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Срочные депозиты юридических лиц	(247 141)	(127 163)
Срочные вклады физических лиц	(178 564)	(91 712)
Текущие/расчетные счета	(43 873)	(22 466)
Срочные депозиты Банка России	(26 057)	(9 131)
Срочные депозиты других банков	(23 030)	(10 196)
Выпущенные облигации	(18 841)	(11 551)
Субординированные обязательства	(12 270)	(14 964)
Выпущенные векселя	(2 548)	(2 223)
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	(552 324)	(289 406)
Обязательства по аренде	(936)	(727)
Итого прочих процентных расходов	(936)	(727)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(11 531)	(9 777)
Чистые процентные доходы	132 624	129 218

В сумму процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке, включены субсидированные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам на сумму 196 788 миллионов рублей (за 2023 год: 114 320 миллионов рублей).

В сумму процентных расходов по срочным вкладам физических лиц за 2024 год включены доходы от досрочного расторжения договоров на сумму 4 477 миллионов рублей (за 2023 год: 2 843 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

22 Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		2	-	2	-	4
Средства в других банках	8	(40)	-	2	-	(38)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	9	13 425	9 370	6 431	1 024	30 250
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	(101)	-	-	-	(101)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	10	(277)	-	1 676	-	1 399
Прочие финансовые активы		3	-	819	-	822
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии	31	643	-	(3)	-	640
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		13 655	9 370	8 927	1 024	32 976

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		9	-	-	-	9
Средства в других банках	8	(125)	-	(26)	-	(151)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	9	7 670	324	24 365	10 714	43 073
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	(31)	-	-	-	(31)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	10	(61)	-	2 252	-	2 191
Прочие финансовые активы		-	-	2 902	-	2 902
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии	31	(948)	-	13	-	(935)
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		6 514	324	29 506	10 714	47 058

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	10 852	10 507
Комиссия по банковским картам	5 923	6 310
Агентские услуги	3 011	3 044
Комиссия за финансовые услуги и брокерское обслуживание	1 631	1 014
Комиссия по выданным гарантиям	982	1 081
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	887	201
Комиссия за оказание консультационных услуг	383	1 541
Прочее	2 099	1 210
Итого комиссионных доходов	25 768	24 908
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(3 276)	(3 098)
Прочее	(174)	(175)
Итого комиссионных расходов	(3 450)	(3 273)
Чистый комиссионный доход	22 318	21 635

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2024	2023
Расходы на содержание персонала		49 916	45 123
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	11	7 150	7 326
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам		6 640	7 671
Коммуникационные расходы и расходы на информационные услуги		3 704	3 097
Реклама и маркетинг		3 072	1 578
Амортизация нематериальных активов	11	3 048	2 920
Налоги за исключением налога на прибыль		2 874	2 103
Канцелярские расходы		1 810	1 429
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств		1 335	1 140
Охрана		1 290	1 225
Расходы на благотворительность		1 190	1 192
Расходы по краткосрочной аренде		177	129
Прочее		5 253	5 246
Итого административных и прочих операционных расходов		87 459	80 179

В 2024 году расходы на содержание персонала включали взносы в фонды социального страхования и государственный пенсионный фонд в размере 9 394 миллиона рублей (2023 год: 8 486 миллионов рублей), расходы в отношении пенсионных программ с установленными взносами в 2024 году отсутствовали (2023 год: расходы в отношении пенсионных программ с установленными взносами отсутствовали). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Текущие расходы по налогу на прибыль	9 331	7 559
Отложенный налог	(22)	1 574
Расход по налогу на прибыль за год	9 309	9 133

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составила 20% (2023 год: 20%). Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Прибыль по МСФО до налогообложения	49 134	40 980
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2024: 20%; 2023 год: 20%)	9 827	8 196
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	46	32
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	178	210
- Уточнение налога на прибыль по налоговой декларации за прошлые периоды	114	884
Доход по ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 331)	(1 572)
Постоянная разница в связи с уточнением налогооблагаемой базы прошлых лет	(153)	(186)
Прочие невременные разницы, включая изменение непризнанного отложенного налогового актива	3 217	1 569
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	(1 589)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	9 309	9 133

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль в 2024 и 2023 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям, облигациям с ипотечным покрытием, облигациям российских организаций, которые признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным начиная с 1 января 2017 года, в 2024 и 2023 годах составляла 15%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по муниципальным облигациям и облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным на срок не менее трех лет до 1 января 2007 года, в 2024 и 2023 годах составляла 9%. Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на 1 773 миллиона рублей и отложенные налоговые обязательства на 184 миллионов рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за год.

25 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления обобщенной консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25% (2023 год: 20%), за исключением доходов по отдельной категории ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15% (2023 год: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению (с учетом ряда особенностей).

25 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2022	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно в прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2023	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков (ставка 20%)	Эффект от изменения ставки налога на прибыль (ставка 5%)	Отнесено непосред- ственно в прочий совокупный доход	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу										
Налоговые убытки к переносу	51 452	9 828	-	6	61 286	(268)	15 327	-	291	76 636
Средства в других банках	1 886	(269)	-	-	1 617	(306)	328	-	-	1 639
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	16	(11)	-	-	5	13	4	-	-	22
Кредиты и авансы клиентам	5 776	(1 784)	-	-	3 992	(4 673)	(173)	-	(11)	(865)
Резерв под кредитные убытки по долговым финансовым активам	27 814	(11 127)	-	-	16 687	(5 015)	2 695	-	(893)	13 474
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	5 125	164	-	-	5 289	2 699	1 997	-	-	9 985
Основные средства и активы в форме права пользования	(168)	(125)	-	(4)	(297)	(6)	(461)	(1 551)	11	(2 304)
Нематериальные активы	31	(46)	-	-	(15)	(7)	(6)	-	-	(28)
Средства других банков	(2 311)	967	-	-	(1 344)	760	(146)	-	-	(730)
Выпущенные облигации	(273)	297	-	-	24	(122)	(25)	-	-	(123)
Начисленные расходы на содержание персонала (отпуска, премии)	857	361	-	-	1 218	388	402	-	-	2 008
Обязательства по выданным гарантиям	182	(28)	-	-	154	4	40	-	-	198
Прочее	(1 957)	1 437	-	-	(520)	2 415	359	-	(459)	1 795
Отложенный налоговый актив	88 430	(336)	-	2	88 096	(4 118)	20 341	(1 551)	(1 061)	101 707
Непризнанный отложенный налоговый актив	(77 326)	(1 238)	-	-	(78 564)	2 551	(18 752)	-	1 004	(93 761)
Чистый отложенный налоговый актив	11 104	(1 574)	-	2	9 532	(1 567)	1 589	(1 551)	(57)	7 946
Признанный отложенный налоговый актив	11 746	(1 737)	-	(4)	10 005	(2 856)	1 773	-	(57)	8 865
Признанное отложенное налоговое обязательство	(642)	163	-	6	(473)	1 289	(184)	(1 551)	-	(919)
Чистый отложенный налоговый актив	11 104	(1 574)	-	2	9 532	(1 567)	1 589	(1 551)	(57)	7 946

25 Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года налогооблагаемая временная разница между вложениями в дочерние компании в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении материнской компании для целей налогообложения и стоимостью чистых активов дочерних компаний в соответствии с МСФО составила 11 655 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: 9 542 миллионов рублей). В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 2 914 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: 1 908 миллионов рублей) не было признано в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, а также не ожидает, что данная временная разница будет восстановлена в обозримом будущем.

Сумма отложенного налогового актива по перенесенным на будущее убыткам, не использованным для уменьшения налога на прибыль, не признанного в бухгалтерском учете на 31 декабря 2024 года, составила 76 636 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: 61 286 миллионов рублей). Срок переноса убытков — бессрочный, за отчетные (налоговые) периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2026 года налоговая база по налогу на прибыль не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50 процентов.

26 Дивиденды

(в миллионах российских рублей)	2024			2023		
	Обыкновен- ные акции	Привилеги- рованные акции	Привилеги- рованные акции типа А	Обыкновен- ные акции	Привилеги- рованные акции	Привилеги- рованные акции типа А
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	3 747	218	601	2 062	120	331
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(3 747)	(218)	(601)	(2 062)	(120)	(331)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение периода, в расчете на одну акцию	0,009	0,009	0,087	0,005	0,005	0,048

27 Сегментный анализ**(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

27 Сегментный анализ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис;
- Центральный федеральный округ;
- Дальневосточный федеральный округ;
- Приволжский федеральный округ;
- Северо-Западный федеральный округ;
- Северо-Кавказский федеральный округ;
- Сибирский федеральный округ;
- Уральский федеральный округ;
- Южный федеральный округ.

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 21, 23.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

27 Сегментный анализ (продолжение)

(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлена ниже:

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	При- волжский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года										
Выручка от внешних клиентов	205 398	181 162	23 061	67 194	67 533	34 118	24 841	20 274	73 431	697 012
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	202 254	172 650	21 821	63 793	65 724	32 566	22 536	19 611	71 032	671 987
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	3 144	8 512	1 240	3 401	1 809	1 552	2 305	663	2 399	25 025
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) / по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(1 508)	8 244	6 059	(2 571)	406	85	(1 359)	(245)	4 946	14 057
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(165 804)	(150 776)	(12 484)	(65 696)	(53 494)	(10 549)	(32 604)	(18 729)	(32 381)	(542 517)
(Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	24 706	(21 223)	(774)	(804)	(2 384)	(4 534)	1 666	63	(2 122)	(5 406)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(66 523)	(3 181)	(857)	(2 371)	(1 035)	(861)	(1 541)	(567)	(1 048)	(77 984)
- Расходы на амортизацию	(5 250)	(539)	(142)	(457)	(166)	(221)	(326)	(85)	(214)	(7 400)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов*	(17 428)	(5 391)	57	837	191	347	(110)	116	263	(21 118)
Расходы по налогу на прибыль	(8 266)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8 266)
Расходы по субординированным обязательствам	(11 971)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 971)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(41 396)	8 835	15 062	(3 411)	11 217	18 606	(9 107)	912	43 089	43 807
Межсегментные доходы/(расходы)**	(39 779)	61 131	(11 113)	21 419	433	(16 066)	16 779	2 787	(35 591)	-
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года										
Выручка от внешних клиентов	110 145	106 338	15 240	48 301	45 525	20 964	19 577	11 537	55 509	433 136
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	107 883	100 513	13 947	44 735	43 139	19 352	17 124	10 841	52 923	410 457
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	2 262	5 825	1 293	3 566	2 386	1 612	2 453	696	2 586	22 679
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	14 750	7 874	(721)	(4 613)	(2 981)	(108)	(1 622)	(3 052)	3 103	12 630
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(88 205)	(72 264)	(6 601)	(33 868)	(28 049)	(5 150)	(18 228)	(10 644)	(13 337)	(276 346)
Расходы по созданию резервов	(20 449)	(38 846)	(1 040)	690	(2 177)	(1 216)	(6 378)	(298)	638	(69 076)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(63 446)	(2 801)	(857)	(2 093)	(901)	(811)	(1 417)	(493)	(970)	(73 789)
- Расходы на амортизацию	(5 087)	(487)	(131)	(400)	(152)	(202)	(291)	(77)	(199)	(7 026)
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом расходов*	(4 331)	3 217	126	494	2 977	689	245	129	1 812	5 358
Расходы по налогу на прибыль	(7 165)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 165)
Расходы по субординированным обязательствам	(15 615)	-	-	-	-	-	-	-	-	(15 615)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(74 316)	3 518	6 147	8 911	14 394	14 368	(7 823)	(2 821)	46 755	9 133
Межсегментные доходы/(расходы)**	15 982	26 022	(3 788)	4 197	(8 069)	(14 677)	12 813	5 740	(38 220)	-
Итого активы										
31 декабря 2024 года	2 886 606	2 218 697	212 434	704 090	525 385	259 736	291 519	191 902	535 261	7 825 630
31 декабря 2023 года	4 189 601	1 740 706	198 275	629 582	487 047	241 129	287 626	166 992	534 215	8 475 173
Итого обязательства										
31 декабря 2024 года	2 686 620	2 209 380	197 280	706 946	513 951	240 910	300 314	190 972	492 020	7 538 393
31 декабря 2023 года	4 003 428	1 737 078	192 094	620 448	472 550	226 739	295 349	169 815	487 455	8 204 956

* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии.

** Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

27 Сегментный анализ (продолжение)

Межсегментные доходы и расходы включают трансфертные доходы и расходы, расходы на содержание персонала, доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой.

(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов

Группа отражает расходы за вычетом доходов от уступки прав (требований) по кредитам и авансам клиентам в составе резерва под обесценение кредитного портфеля.

Сверка дохода отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Доход отчетных сегментов за вычетом налога	43 807	9 133
Эффект консолидации	(19 190)	5 254
Расходы по кредитным убыткам	2 342	10 663
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	2 503	4 986
Корректировка в отношении бессрочных облигаций	118	145
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	1 190	1 112
Восстановление ранее признанного обесценения по переоценке недвижимости	3 122	-
Прочее	5 933	554
Прибыль Группы по МСФО после налогообложения	39 825	31 847

Сверка активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Активы отчетных сегментов	7 825 630	8 475 174
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(2 012 062)	(3 387 275)
Расходы по кредитным убыткам	(205 598)	(242 439)
Исключение внутригрупповых операций	21	(44 504)
Эффект консолидации	36 605	20 204
Переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости	(13 186)	(10 573)
Корректировка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(14 054)	(13 765)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(48 189)	(40 883)
Прочее	(2 816)	(9 720)
Активы Группы по МСФО	5 566 351	4 746 219
Резервы под ОКУ по кредитам и авансам клиентам отчетных сегментов	(182 717)	(184 020)
Резервы под ОКУ по МСФО	4 493	(614)
Резерв по прочим активам	(20 987)	(30 627)
Эффект консолидации	(9 582)	(17 364)
Резервы под ОКУ по кредитам и авансам клиентам Группы по МСФО	(208 793)	(232 625)

27 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

(в миллионах российских рублей)

	2024	2023
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	697 012	433 136
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	8 065	7 916
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(3 946)	1 001
Эффект консолидации	18 602	8 710
Выручка Группы по МСФО*	719 733	450 763
Процентные расходы отчетных сегментов	(554 488)	(291 961)
Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов	(837)	(843)
Эффект консолидации	2 065	2 671
Процентные расходы Группы по МСФО	(553 260)	(290 133)
Резервы по кредитным убыткам отчетных сегментов	(5 406)	(69 076)
Резервы по кредитным убыткам по МСФО и эффект от выбытия кредитов	(776)	15 896
Исключение резервов под обесценение, относящихся к эффекту консолидации	(26 794)	6 122
Резервы по кредитным убыткам Группы по МСФО	(32 976)	(47 058)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(77 984)	(73 789)
Эффект консолидации	(9 989)	(6 868)
Прочее	514	478
Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО	(87 459)	(80 179)

* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по МСФО:

- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

(д) Основные клиенты

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.

28 Управление рисками

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление значимыми рисками: кредитным риском, рыночным риском, риском концентрации, риском потери ликвидности, процентным риском, регуляторным риском, стратегическим риском и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и Стратегию управления рисками и капиталом и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Группе. К его компетенции также относится принятие решений по значимым рискам, рассмотрение отчетов о принимаемых Группой рисках и отчетов о результатах стресс-тестирования.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, Комитетом по Управлению рисками и иными, специально созданными коллегиальными органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков. В компетенцию Департамента рисков входит методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки, мониторинга и контроля финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск концентрации, процентный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Кроме того, функции по управлению отдельными видами рисков осуществляют прочие профильные подразделения Банка: Правовой департамент, Департамент стратегического развития, Департамент общественных связей и маркетинговых коммуникаций, Департамент внутреннего казначейства и Департамент комплаенс-контроля.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Группы, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов и минимизировать неблагоприятные для Группы последствия.

В соответствии с Политикой управления рисками, ключевыми целями Группы в области управления рисками являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Группы;
- поддержание финансовой устойчивости Группы;
- развитие риск-культуры Группы / риск-ориентированной модели Группы.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Группы реализованы следующие мероприятия.

28 Управление рисками (продолжение)

В области организации работы по управлению кредитными рисками Банком в 2024 году реализованы и/или инициированы следующие мероприятия:

- Банк продолжает активно развивать рейтинговую систему, расширяя перечень моделей внутренних кредитных рейтингов в целях более точной оценки кредитного риска и увеличения суммы балансовых активов и кредитных эквивалентов условных обязательств кредитного характера, в отношении которой используются внутренние кредитные рейтинги.
- Продолжается разработка и внедрение внутренних кредитных рейтингов в системе принятия решений, в том числе при определении премии за кредитный риск, установлении риск-правил по кредитным продуктам, определении полномочий по принятию кредитного риска.
- В Банке построена многоуровневая система лимитов и ограничений на принятие различных видов рисков, система лимитов пересматривается на регулярной основе не реже одного раза в год.
- В Банке активно функционирует вертикаль службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.
- В рамках розничного кредитования проведен ряд оптимизационных мероприятий, направленных на повышение эффективности розничного кредитного процесса.

В целях развития системы управления рыночным риском, процентным риском и риском потери ликвидности в 2024 году Банк продолжил реализацию мероприятий по автоматизации системы в части контроля за уровнем принимаемого риска.

В целях повышения финансовой устойчивости в случае возникновения кризисных явлений в экономике и на финансовых рынках Наблюдательным Советом Банка утвержден и пересматривается на регулярной основе План восстановления финансовой устойчивости. Указанный План направляется в Банк России на ежегодной основе и предусматривает мероприятия по восстановлению финансовой устойчивости при реализации стрессовых сценариев.

В целях обеспечения непрерывности деятельности Банка и ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, способных отрицательно повлиять на его деятельность, Банк выполняет требования Плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в том числе по операциям на финансовых рынках). В состав кредитного риска также включается кредитный риск контрагента — риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами и по сделкам РЕПО. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. примечание 31.

Управление кредитным риском направлено на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

Банк управляет кредитным риском посредством выявления и оценки рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску, ограничения кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска, структурирования сделок, мониторинга и контроля уровня кредитного риска.

28 Управление рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется органами управления Банка, коллегиальными уполномоченными органами и отдельными должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями, соблюдение которых контролируется на постоянной основе.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов исходя из наличия реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона (в том числе, в отношении группы лиц, взаимосвязанных с заемщиком).

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается АПК, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- объемом риска на одного заемщика;
- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики.

В рамках управления кредитным риском (в том числе кредитным риском контрагента) Банк использует снижающие риск инструменты (в том числе принятие ликвидного обеспечения, поручительств и гарантий; заключение генеральных соглашений, регулирующих порядок предоставления обеспечения) и ценообразование с учетом принимаемого кредитного риска.

При использовании инструментов, снижающих кредитный риск, Банк оценивает остаточные риски, возникающие в связи с тем, что применяемые им инструменты могут не дать ожидаемого эффекта (например, в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска потери ликвидности). Остаточный риск может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом.

Контроль риска концентрации (кредитного, рыночного) в отношении принятого обеспечения по операциям на финансовых рынках главным образом осуществляется посредством установления лимитов на ценные бумаги, принимаемые Банком в качестве обеспечения. Также Банк устанавливает ограничения на контрагентов по операциям с ценными бумагами отдельных эмитентов. Данные ограничения позволяют диверсифицировать портфель контрагентов и, как следствие, снизить риск концентрации.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий и поручительств третьих лиц.

28 Управление рисками (продолжение)

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга разрабатываются Департаментом рисков и ежегодно проходят процедуру валидации. Для основных портфелей, клиенты по которым имеют уровень внутреннего рейтинга в диапазоне от 1+ до D, Банк использует отдельные модели. В моделях используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заемщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Этапы согласно МСФО (IFRS) 9. Ниже представлена шкала внутренних рейтингов Банка:

Внутренний рейтинг	Среднее значение PD	Нижняя граница PD	Верхняя граница PD	АКРА	АО «Эксперт РА»	Уровень кредитного риска
От 1+ до 2-	От 0,03% до 0,35%	От 0,00% до 0,27%	От 0,04% до 0,40%	От AAA до BBB-	От ruAAA до ruBBB-	Низкий Высокая способность выполнять свои финансовые обязательства в полном объеме. Соответствует инвестиционным рейтингам МРА.
От 3+ до 4-	От 0,46% до 1,83%	От 0,40% до 1,60%	От 0,53% до 2,10%	От BB+ до BB-	От ruBB+ до ruBB-	Умеренный Достаточная способность выполнять финансовые обязательства в среднесрочной перспективе. Возможно ухудшение финансового состояния при неблагоприятной экономической конъюнктуре.
От 5+ до 6-	От 2,42% до 9,60%	От 2,10% до 8,36%	От 2,77% до 11,02%	От B+ до B-	От ruB+ до ruB-	Повышенный Достаточная способность выполнять свои финансовые обязательства в краткосрочной перспективе. При неблагоприятной экономической конъюнктуре вероятно возникновение затруднений в обслуживании обязательств в срок и в полном объеме.
От 7+ до D+	От 12,65% до 28,95%	От 11,02% до 25,22%	От 14,52% до 33,24%	От CCC до C	От ruCCC до ruC	Высокий Затруднительное выполнение обязательств в срок и в полном объеме. Возможно наличие просроченных обязательств. Защитные действия кредиторов (судебные иски, реализация залогов).
D	100,00%	33,24%	100,00%	D	D	Дефолт

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым и (г) товарным инструментам. Рыночный риск, которому подвержены дочерние компании, оценивается как незначительный с учетом их доли и структуры активов и обязательств.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитии механизмов хеджирования рисков.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

28 Управление рисками (продолжение)

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Департаментом операций на финансовых рынках, Департаментом внутреннего казначейства, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка, Комитет по управлению рисками или Комитет по управлению активами и пассивами Банка в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

Департамент рисков проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности Департамента рисков входит независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Департамент операций на финансовых рынках и Департамент внутреннего казначейства) и Операционный департамент в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

Департамент рисков совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риск-аппетита и стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес-тенденции.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка. Департамент рисков контролирует лимиты и информирует руководство Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, Департамент рисков рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых типов операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и другие. Департамент рисков постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений по видам активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- полномочия работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций (персональный лимит);
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей); и
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

28 Управление рисками (продолжение)

Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке. Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по позиции (портфелю), с заданной вероятностью и за определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска общих и специфических изменений на рынке и представляются Департаментом рисков руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами. Расчет VAR осуществляется историческим методом.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета. Оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки выбирается в зависимости от цели расчета.

Расчет VAR представлен в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR — максимальные убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Ежеквартально проводится бэк-тестирование используемых методов.

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями Банка России, путем соблюдения лимитов, установленных регулятором. В 2024 и 2023 годах Банк соблюдал установленные лимиты ОВП.

В 2024 году Банк России изменил подход к оценке лимитов открытых валютных позиций, в том числе в части соотношения к капиталу Банка: в 2024 году величина открытых валютных позиций соотносится к величине базового капитала Банка, в 2023 году — к величине собственных средств (капитала) Банка.

Оценка и контроль валютного риска осуществляется как в агрегированном виде, так и по видам иностранных валют.

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов иностранных валют, оцененные методами VAR и ES с 99% уровнем доверия.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сумма всех (коротких) / длинных ОВП	(13 308)	8 542
VAR	157	162
Expected Shortfall	186	164

Риск ликвидности. Риск потери ликвидности — риск возникновения у Группы потерь (убытков) вследствие неспособности участников Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств в срок в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

28 Управление рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление риском потери ликвидности в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами и Департаментом внутреннего казначейства в рамках предоставленных им полномочий. Обеспечение платежеспособности в рамках одного операционного дня и контроль ликвидности на горизонте до 30 дней осуществляется Департаментом внутреннего казначейства и Департаментом операций на финансовых рынках в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом внутреннего казначейства и Департаментом рисков.

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют; и
- анализа подверженности Группы риску ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Департамент внутреннего казначейства обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством срочных депозитов физических и юридических лиц, размещения облигационных займов, выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Группа разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь, полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка, Комитет по управлению рисками и Комитет по управлению активами и пассивами.

28 Управление рисками (продолжение)

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на регулярной основе в целом по Группе и по Банку с учетом филиальной сети.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены лимиты ликвидности, соблюдение которых контролируется Департаментом рисков в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на валовой основе						
- приток денежных средств	(73 555)	-	(461)	(94)	(100 267)	(174 377)
- отток денежных средств	73 798	-	413	-	76 273	150 484
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на нетто-основе						
	(189)	150	40	53	-	54
Средства других банков	502 536	84 278	52 323	3 085	-	642 222
Средства клиентов	1 888 199	1 903 763	185 988	276 870	3 748	4 258 568
Выпущенные векселя	3 656	14 947	9 266	8 453	2 408	38 730
Выпущенные облигации	6 455	30 106	15 778	105 116	42 678	200 133
Обязательства по финансовой аренде	242	1 511	1 809	4 950	3 230	11 742
Прочие финансовые обязательства	11 341	1 512	6	13	228	13 100
Субординированные обязательства	829	5 146	4 921	19 523	256 029	286 448
Внебалансовые финансовые обязательства						
Выданные гарантии	66 799	-	-	-	-	66 799
Прочие обязательства кредитного характера*	494 672	-	-	-	-	494 672
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	2 974 783	2 041 413	270 083	417 969	284 327	5 988 575

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на валовой основе						
- приток денежных средств	(54 746)	(25)	-	(569)	(95 902)	(151 242)
- отток денежных средств	55 010	25	-	319	78 062	133 416
Производные финансовые инструменты (включая производные финансовые активы) с расчетами на нетто-основе	-	(9)	-	14	-	5
Средства других банков	224 547	24 277	1 620	55 303	-	305 747
Средства клиентов	1 646 675	1 420 580	388 304	278 977	5 579	3 740 115
Выпущенные векселя	8 550	4 522	4 010	10 239	3 218	30 539
Выпущенные облигации	1 447	42 596	20 193	73 205	47 682	185 123
Обязательства по финансовой аренде	218	1 397	1 752	3 607	1 805	8 779
Прочие финансовые обязательства	15 460	389	43	687	319	16 898
Субординированные обязательства	2 040	6 539	6 647	49 850	240 534	305 610
Внебалансовые финансовые обязательства						
Выданные гарантии	66 643	-	-	-	-	66 643
Прочие обязательства кредитного характера*	401 937	-	-	-	-	401 937
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам						
	2 367 781	1 500 291	422 569	471 632	281 297	5 043 570

* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. См. Примечание 14.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов и договоров страхования по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	С неопре- деленным сроком погашения	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	734 928	-	-	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	16 152	-	-	16 152
Торговые ценные бумаги	30 697	-	-	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	19 900	-	-	19 900
Средства в других банках	34 558	12 186	-	46 744
Производные финансовые инструменты	435	24 050	-	24 485
Кредиты и авансы клиентам	1 627 626	2 401 714	-	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	39 783	410 952	436	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	48	44 454	-	44 502
Активы по перестрахованию	35	6 731	-	6 766
Прочие финансовые активы	17 704	-	-	17 704
Итого финансовых активов	2 521 866	2 900 087	436	5 422 389
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	(560)	(93)	-	(653)
Средства других банков	(628 033)	(2 856)	-	(630 889)
Средства клиентов	(3 847 798)	(271 538)	-	(4 119 336)
Выпущенные векселя	(27 090)	(10 611)	-	(37 701)
Выпущенные облигации	(31 521)	(107 619)	-	(139 140)
Прочие страховые обязательства	(38 462)	(22 433)	-	(60 895)
Прочие финансовые обязательства	(12 861)	(9 337)	-	(22 198)
Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств	(4 586 325)	(424 487)	-	(5 010 812)
Субординированные обязательства	(1 134)	(223 031)	-	(224 165)
Итого финансовых обязательств	(4 587 459)	(647 518)	-	(5 234 977)
Разрыв ликвидности	(2 065 593)	2 252 569	436	187 412
Кумулятивный разрыв ликвидности	(2 065 593)	186 976	187 412	-

28 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	С неопределенным сроком погашения	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	433 659	-	-	433 659
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 958	-	-	8 958
Торговые ценные бумаги	39 374	2 909	-	42 283
Средства в других банках	38 197	10 689	-	48 886
Производные финансовые инструменты	135	18 076	-	18 211
Кредиты и авансы клиентам	1 141 824	2 344 769	-	3 486 593
Инвестиционные ценные бумаги	43 305	523 213	273	566 791
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	706	-	-	706
Активы по перестрахованию	323	4 561	-	4 884
Прочие финансовые активы	15 198	-	-	15 198
Итого финансовых активов	1 721 679	2 904 217	273	4 626 169
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	(324)	(69)	-	(393)
Средства других банков	(247 811)	(46 867)	-	(294 678)
Средства клиентов	(3 379 832)	(273 853)	-	(3 653 685)
Выпущенные векселя	(16 746)	(11 718)	-	(28 464)
Выпущенные облигации	(51 242)	(79 108)	-	(130 350)
Прочие страховые обязательства	(30 448)	(27 268)	-	(57 716)
Прочие финансовые обязательства	(15 892)	(8 475)	-	(24 367)
Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств	(3 742 295)	(447 358)	-	(4 189 653)
Субординированные обязательства	(2 004)	(232 205)	-	(234 209)
Итого финансовых обязательств	(3 744 299)	(679 563)	-	(4 423 862)
Разрыв ликвидности	(2 022 620)	2 224 654	273	202 307
Кумулятивный разрыв ликвидности	(2 022 620)	202 034	202 307	-

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

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

28 Управление рисками (продолжение)

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

В рамках системы управления операционным риском в Банке и Группе выделяются отдельные виды операционного риска, в том числе правовой риск, риск информационной безопасности (в том числе киберриск), риск информационных систем.

К основным целям управления операционным риском в Банке и Группе относятся:

- выявление, оценка и реагирование на операционный риск, в т.ч. для предотвращения случаев реализации операционного риска;
- снижение потерь от реализации операционного риска;
- мониторинг и контроль уровня операционного риска;
- реализация мероприятий по поддержанию операционного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Банка/участников Группы и интересам клиентов и контрагентов;
- соблюдение работниками Банка/участниками Группы внутренних документов Банка/участника Группы, описывающих систему управления операционным риском.

Процедуры управления операционным риском в Банке и Группе включают:

- выявление (идентификация) информации об операционном риске/событиях операционного риска;
- сбор и регистрацию информации об операционном риске/событиях операционного риска;
- описание информации об операционном риске/событиях операционного риска, в том числе оценку операционного риска, определение потерь и возмещений от реализации событий операционного риска;
- выбор и применение способа реагирования на операционный риск/события операционного риска;
- мониторинг уровня операционного риска.

Выявление (идентификация) и своевременная регистрация событий операционного риска осуществляется на постоянной основе всеми работниками Банка/участника Группы в рамках выполнения требований внутренних документов Банка/участника Группы.

В Банке и Группе определены следующие возможные способы реагирования на операционный риск:

- уклонение от операционного риска, предусматривающее принятие обоснованного решения об отказе от вида деятельности, оказания соответствующего вида услуг и операций в связи с высоким уровнем операционного риска в них;
- принятие операционного риска, предусматривающее обоснованное решение принять возможные потери от операционного риска в рамках установленного лимита потерь с процедурой контроля соблюдения лимита;
- передача операционного риска, предусматривающая принятие обоснованного решения о страховании операционного риска, передаче операционного риска другой стороне - контрагенту и (или) клиенту (аутсорсинг);
- планирование мероприятий, направленных на уменьшение негативного влияния операционного риска на качество процессов, величины совокупных потерь от реализации операционного риска.

Полномочия и функции участников системы управления операционным риском закреплены во внутренних документах Банка/участника Группы.

28 Управление рисками (продолжение)

В течение 2024 года актуализированы процедуры управления операционным риском в Банке и Группе, а также реализованы мероприятия, направленные на совершенствование системы управления операционным риском (далее — СУОР), в том числе:

- актуализирована методологическая база по процессам управления операционным риском, обновлена Политика управления операционным риском в Банке и Группе;
- внедрены методологические изменения в автоматизированную систему управления операционным риском;
- осуществляется регулярное (не реже одного раза в квартал) информирование уполномоченного органа Банка путем представления на его рассмотрение отчета по операционному риску, включающего в том числе информацию о мероприятиях, направленных на снижение потерь от операционного риска.

В 2025 году в Банке и Группе продолжится работа по совершенствованию СУОР.

Страховой риск. В процессе осуществления страховой деятельности Группа принимает на себя риск возникновения убытков от физических лиц и организаций, которые напрямую подвержены риску. Данные риски могут включать риск причинения ущерба имуществу, риск наступления гражданской ответственности перед третьими лицами, риск наступления несчастного случая или заболевания, риск дожития застрахованного лица до определенного возраста или срока либо наступления иных событий в жизни застрахованного лица, риск смерти застрахованного лица и прочие риски, связанные с наступлением страхового случая. Принимая на себя риски, Группа подвержена неопределенности в отношении момента выплаты страхового возмещения и серьезности ущерба. Страховые случаи по своему характеру являются случайными, и их фактическое количество и величина могут отличаться от оценок, сделанных с помощью статистических методов.

Страховой риск (актуарный тарифный, актуарный резервный, андеррайтинговый, риск перестраховочных операций, риск катастрофических событий) — риск убытков страховой деятельности вследствие:

- недостаточности резервов, сформированных для покрытия обязательств Группы перед страхователями;
- несоответствия тарифа вероятности наступления страхового события и прогнозируемым тенденциям развития принятого на страхование риска;
- наступления катастрофических событий (изменение погодных и климатических условий, эпидемии и других) или экономического спада;
- превышения лимита собственного удержания и/или недооценки степени кумуляции риска.

При организации процессов управления рисками Группа стремится следовать общепринятым в международной практике стандартам в этой области.

Процесс управления рисками в Группе представляет собой последовательность технологически связанных операций, осуществляемых в рамках деятельности по управлению рисками и включает следующие основные этапы:

- Идентификация рисков — выявление и классификация рисков, потенциально способных оказать влияние на текущую деятельность или планируемые операции Группы.
- Регламентация процесса проведения операций, подверженных страховому риску (все операции, подверженные страховым рискам осуществляются в рамках лимитов:
 - лимиты собственного удержания;
 - лимиты полномочий Агентов/работников продающих подразделений;
 - лимиты полномочий Андеррайтеров;
 - перестрахование рисков/части рисков, принимаемых Группой в целях обеспечения финансовой устойчивости Группы.
- Оценка рисков — определение ключевых индикаторов риска и методов количественной и качественной оценки рисков как по отдельным операциям Группы, так и совокупного риска, принимаемого Группой (в т.ч. оценка уровня страхового риска по операциям/сделкам/портфелям, расчет размеров тарифных ставок/франшиз).

28 Управление рисками (продолжение)

- Управление рисками — разработка инструментов для снижения уровня принимаемых рисков, в т.ч. установление лимитов и ограничений на размер принимаемых Группой рисков с учетом оценки результатов ее деятельности.
- Мониторинг и контроль рисков — проведение регулярных проверок соблюдения установленных лимитов и ограничений, формирование риск-отчетности об уровне и приемлемости принимаемых рисков, контроль соблюдения процедур управления рисками и их соответствия установленным требованиям.

Группа управляет страховым риском посредством использования установленных статистических методов, перестрахования концентрации риска, установления лимитов по андеррайтингу, установления процедур одобрения сделок, разработки правил установления страховых тарифов, а также осуществления мониторинга возникающих сложных вопросов.

Степень неопределенности процесса урегулирования убытков для каждого вида страхования различается в зависимости от специфики риска и продолжительности периода, необходимого для заявления убытков и для их урегулирования.

Основное допущение, которое использовалось при оценке обязательств, заключается в том, что развитие страховых убытков Группы в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом с рядом возможных допущений. При оценке объема, в котором предыдущие тенденции могут не повториться в будущем, необходимо применять дополнительные качественные суждения. Суждение используется для оценки объема влияния на оценки таких внешних факторов, как экономический спад, изменение погодных и климатических условий, вспышка эпидемий и прочих.

Обязательства по договорам страхования чувствительны к перечисленным выше основным допущениям.

Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию жизни и страхованию, иному чем страхование жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности типу владельца страхового полиса.

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

Целями управления регуляторным риском Группы являются повышение эффективности деятельности Группы, в первую очередь, в области развития финансово-кредитной системы агропромышленного комплекса Российской Федерации, защита интересов акционеров, кредиторов и вкладчиков Группы посредством минимизации регуляторного риска Группы.

Исходя из указанных целей, задачами управления регуляторным риском являются:

- обеспечение соблюдения Группой законодательства РФ, нормативных актов Банка России, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), внутренних документов Группы;
- минимизация риска возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства РФ, нормативных актов Банка России, внутренних документов Группы, стандартов СРО (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

28 Управление рисками (продолжение)

Управление капиталом в страховом бизнесе Группы

Основной целью Группы в отношении управления капиталом страхового сегмента бизнеса является соблюдение требований законодательства Российской Федерации в отношении уровня достаточности капитала и требований регулирующих органов в области страхования, а также обеспечение финансовой стабильности Группы и ее способности продолжить осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Страховые компании Группы обязаны соблюдать следующие требования к минимальному уровню капитала (который рассчитывается на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- требование о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленное Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- требование о превышении чистых активов над уставным капиталом (установленное Федеральным законом № 14-ФЗ от 8 февраля 1998 года «Об обществах с ограниченной ответственностью»);
- требование о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»;
- требования, установленные Положением Банка России от 16 ноября 2021 года № 781-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». В течение 2024 и 2023 годов, а также на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года страховые компании Группы соблюдали все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Стратегический риск. Группа может быть подвержена стратегическому риску в случае ошибок, допущенных в процессе управления, в т.ч. при принятии решений, определяющих стратегию развития Группы.

Возникновение стратегического риска может быть обусловлено следующими факторами:

- ошибки/недостатки, допущенные в процессе управления Группой, в том числе при принятии решений, определяющих стратегию развития и перспективные направления деятельности Группы;
- существенное отклонение фактических макроэкономических показателей развития экономики и банковского сектора от прогнозных значений, заложенных в стратегии развития Группы;
- отклонение основных показателей деятельности Группы от целевых ориентиров, определенных стратегией развития Группы.

В рамках управления стратегическим риском Группы:

- проводит анализ конкурентной среды, рынка банковских услуг и перспективных направлений деятельности при формировании стратегии развития Группы;
- проводит мониторинг достаточности ресурсов для достижения поставленных целей и задач;
- осуществляет контроль реализации стратегии развития Группы.

Снижение стратегического риска достигается за счет:

- формирования документов, определяющих стратегию развития Группы и мероприятия по достижению стратегических целей;
- мониторинга исполнения стратегии развития Группы и мероприятий по достижению стратегических целей, а также их актуализации (при необходимости);
- регулярного информирования органов управления Группы о степени достижения запланированных стратегических показателей и причинах отклонений в целях принятия соответствующих управленческих решений;
- разграничения полномочий по принятию стратегических решений;
- мониторинга рынка банковских продуктов и услуг для выявления вероятных новых направлений деятельности.

29 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Активы по сделкам обратного репо	10 736	-	10 736	-	10 736	-
Производные финансовые инструменты	24 096	-	24 096	(11)	(48)	24 037
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	253	-	253	(11)	(734)	(492)
Обязательства по сделкам прямого репо	51 607	-	51 607	(51 607)	-	-

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Активы по сделкам обратного репо	7 457	-	7 457	-	7 457	-
Производные финансовые инструменты	17 919	-	17 919	(72)	(48)	17 799
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	303	-	303	(72)	(735)	(504)
Обязательства по сделкам прямого репо	691	-	691	(691)	-	-

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с биржей и банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организаций в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности, в отношении которой наступил срок оплаты, если она выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту. Информация о данных статьях подлежит раскрытию, так как в отношении них в отчете о финансовом положении производится взаимозачет.

30 Управление капиталом

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- i. соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России;
- ii. обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными Банком России на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, банки должны были поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных по риску («норматив достаточности капитала») выше заданного минимального уровня 8% (норматив Н1.0), в то время как предписанный минимальный уровень для базового капитала (норматив Н1.1) установлен в размере 4,5%, а для основного капитала (норматив Н1.2) установлен в размере 6%.

В течение 2024 и 2023 годов уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России превышал необходимое минимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составил:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Собственные средства (капитал) Банка	563 078	590 249
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	6,7%	8,1%
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)	8,0%	9,5%
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	12,4%	14,9%

Капитал Банка и норматив достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Положения Банка России № 646-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» и Инструкции Банка России № 199-И «Об обязательных нормативах банков».

31 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года, исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2023 года: руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности).

Условные налоговые обязательства. Действующее российское налоговое законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение регулируемыми органами. Соответствующее законодательство также подвержено частым изменениям, которые зачастую могут вноситься в сжатые сроки, а также могут применяться ретроспективно. В частности, в связи со сложившейся геополитической обстановкой в течение 2022-2024 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Кроме того, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения. Порядок применения измененных положений законодательства может вызывать ряд вопросов, а практика их применения на данный момент могла быть не в полной мере сформирована. Таким образом, интерпретация руководством Группы положений соответствующего законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

31 Условные обязательства (продолжение)

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению российского налогового законодательства, которые ранее ими не оспаривались. В результате, налогоплательщикам могут быть начислены дополнительные суммы налогов, пеней и штрафов. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, на данный момент не представляются возможными.

По общему правилу, выездные налоговые проверки (кроме проверок по трансфертному ценообразованию) могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, в котором было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверка может быть подвергнута и более ранние налоговые периоды. В отношении Банка проводится налоговый мониторинг, что в свою очередь влияет на порядок и основания проведения выездной проверки. В общем случае налоговые органы не вправе проводить выездные налоговые проверки за период, за который проводится (проведен) налоговый мониторинг.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль и налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. В анализируемом периоде доходы (расходы) Группы по «контролируемым» сделкам определялись исходя из фактических цен сделок.

Несмотря на то, что в соответствии с российским налоговым законодательством, контроль с точки зрения правил трансфертного ценообразования по значительной части внутрироссийских сделок не производится, соответствие цен внутрироссийских сделок между взаимозависимыми или связанными лицами может оцениваться территориальными налоговыми органами, например, с точки зрения положений о злоупотреблении налоговым законодательством.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

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

31 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Неиспользованные кредитные линии	453 039	363 143
Выданные гарантии	66 799	66 643
Резерв под ОКУ	(2 484)	(1 844)
Итого обязательств кредитного характера и выданные гарантии	517 354	427 942

Анализ изменений ОКУ по неиспользованным кредитным линиям в течение 2024 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	1 061	-	14	1 075
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(2)	-	2	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	621	-	(3)	618
ОКУ на 31 декабря 2024 года	1 680	-	13	1 693

Анализ изменений ОКУ по неиспользованным кредитным линиям в течение 2023 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	1 871	-	-	1 871
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	(1)	-	1	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(809)	-	13	(796)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	1 061	-	14	1 075

31 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменений ОКУ по выданным гарантиям в течение 2024 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	769	-	-	769
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	22	-	-	22
ОКУ на 31 декабря 2024 года	791	-	-	791

Анализ изменений ОКУ по выданным гарантиям в течение 2023 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	908	-	-	908
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(139)	-	-	(139)
ОКУ на 31 декабря 2023 года	769	-	-	769

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и выданным гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Анализ по кредитному качеству в отношении обязательств кредитного характера и выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	91 028	257	5	91 290
Умеренный кредитный риск	372 826	981	11	373 818
Повышенный кредитный риск	45 236	160	9	45 405
Высокий кредитный риск	-	9	38	47
Дефолт	-	-	-	-
Без рейтинга*	9 278	-	-	9 278
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий (до вычета резерва под обесценение)	518 368	1 407	63	519 838
Резерв под обесценение	(2 471)	-	(13)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	515 897	1 407	50	517 354

* Обязательства кредитного характера в отношении физических лиц.

31 Условные обязательства (продолжение)

Анализ по кредитному качеству в отношении обязательств кредитного характера и выданных гарантий по состоянию на 31 декабря 2023 года приведен ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Низкий кредитный риск	69 669	111	-	69 780
Умеренный кредитный риск	312 420	2 889	-	315 309
Повышенный кредитный риск	33 493	351	-	33 844
Высокий кредитный риск	-	610	-	610
Дефолт	-	-	-	-
Без рейтинга*	10 223	7	14	10 244
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий (до вычета резерва под обесценение)	425 805	3 968	14	429 787
Резерв под обесценение	(1 845)	-	-	(1 845)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	423 960	3 968	14	427 942

* Обязательства кредитного характера в отношении физических лиц.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Активы предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (включая Банк России)	376 625	251 898
Инвестиционные ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям репо с банками	64 402	706

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 16 152 миллиона рублей (31 декабря 2023 года: 8 958 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе Банком России), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение Банку России в соответствии с Указанием Банка России № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение» от 15 сентября 2021 года.

Активы, переданные без прекращения признания. Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, переданные без прекращения признания по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2024 года, соответствующие обязательства, связанные со сделками продажи и обратного выкупа ценных бумаг, включены в средства других банков в сумме 51 607 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: 691 миллион рублей).

31 Условные обязательства (продолжение)

Таблица, представленная ниже, раскрывает финансовые активы, которые были переданы без прекращения признания:

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Соглашения репо				
Корпоративные еврооблигации	34 250	26 855	-	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	20 112	19 144	706	691
Корпоративные облигации	10 040	5 608	-	-
Итого	64 402	51 607	706	691

32 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты. Суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Форвардные контракты				
- с ценными бумагами	23 995	-	17 839	(192)
- с иностранной валютой	-	-	4	-
Своп контракты				
- с процентной ставкой	252	(264)	27	(9)
- с иностранной валютой	11	(254)	34	(106)
Опционы				
- с драгоценными металлами	133	(135)	55	(56)
- с ценными бумагами	94	-	224	-
- с процентной ставкой	-	-	27	(26)
Итого производных финансовых инструментов	24 485	(653)	18 210	(389)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы не было форвардных контрактов с одним контрагентом, справедливая стоимость которых превышала 10% капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 33. Анализ ликвидности производных финансовых инструментов представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не являются надежным индикатором справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также производные финансовые инструменты учитываются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

Определенные кредиты клиентам не соответствуют критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты классифицируются Группой как финансовые активы по ССЧПУ.

Группа определяет в отношении ценных бумаг, не обращающихся на активном рынке, в качестве справедливой стоимости ценной бумаги цену, которая может быть определена с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета, в том числе привлечение независимого оценщика для оценки справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) — с использованием внешних источников оценки. ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной и справедливой стоимости

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	734 928	734 928	433 659	433 659
Обязательные резервы на счетах в Банке России	16 152	16 152	8 958	8 958
Средства в других банках	46 744	49 500	48 886	50 165
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	3 325 749	3 298 552	2 843 644	2 792 732
- Кредитование продовольственных интервенций	59 047	59 047	46 794	46 794
- Кредиты физическим лицам	559 338	536 485	545 138	523 852
Инвестиционные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	22 232	18 815	24 901	23 790
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	17 100	14 376	22 286	21 316
- Корпоративные еврооблигации	-	-	507	461
Прочие финансовые активы	17 704	17 704	15 201	15 201
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 798 994	4 745 559	3 989 974	3 916 928
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	616 631	616 631	631 311	631 311
Итого финансовых активов	5 415 625	5 362 190	4 621 285	4 548 239
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	308 419	308 104	197 970	197 722
- срочные заемные средства, полученные от других банков	192 179	192 179	91 386	91 387
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	130 291	130 291	5 322	5 322
Средства клиентов:				
- физические лица	2 170 831	2 163 818	1 930 711	1 919 798
- прочие юридические лица	1 629 033	1 629 748	1 345 495	1 343 536
- государственные органы власти	319 472	320 172	377 479	377 710
Выпущенные векселя	37 701	35 175	28 464	28 289
Выпущенные облигации	139 140	130 304	130 350	126 284
Прочие финансовые обязательства	22 198	22 198	24 367	24 367
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	4 949 264	4 931 989	4 131 544	4 114 415
Субординированные обязательства	224 165	224 165	234 209	235 022
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 173 429	5 156 154	4 365 753	4 349 437
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	653	653	389	389
Итого финансовых обязательств	5 174 082	5 156 807	4 366 142	4 349 826

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Группа использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- (i) Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- (iii) Уровень 3: модели, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	50 053	544	-	50 597
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	338 699	8 213	5 715	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	7 604	96 109	-	103 713
Производные финансовые инструменты	-	24 391	94	24 485
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	85 209	85 209
Офисные здания	-	-	43 211	43 211
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	734 928	-	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	16 152	16 152
Средства в других банках	-	49 500	-	49 500
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 894 084	3 894 084
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 063	8 128	-	33 191
Прочие финансовые активы	-	-	17 704	17 704
Итого финансовых и нефинансовых активов	421 419	921 813	4 062 169	5 405 401
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	653	-	653
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	630 574	-	630 574
Средства клиентов	-	663 642	3 450 096	4 113 738
Выпущенные векселя	-	-	35 175	35 175
Выпущенные облигации	114 308	15 996	-	130 304
Прочие финансовые обязательства	-	-	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	114 308	1 310 865	3 507 469	4 932 642
Субординированные обязательства	-	224 165	-	224 165
Итого финансовых обязательств	114 308	1 535 030	3 507 469	5 156 807

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	39 927	-	2 356	42 283
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	359 148	47 531	7 472	414 151
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	4 609	99 728	1 313	105 650
Производные финансовые инструменты	-	17 986	224	18 210
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	51 017	51 017
Офисные здания	-	-	34 696	34 696
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	433 659	-	433 659
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	8 958	8 958
Средства в других банках	-	50 165	-	50 165
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 363 378	3 363 378
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 747	6 360	461	45 568
Прочие финансовые активы	-	-	15 201	15 201
Итого финансовых и нефинансовых активов	442 431	655 429	3 485 076	4 582 936
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	389	-	389
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	294 431	-	294 431
Средства клиентов	-	674 009	2 967 035	3 641 044
Выпущенные векселя	-	-	28 289	28 289
Выпущенные облигации	81 952	44 332	-	126 284
Прочие финансовые обязательства	-	-	24 367	24 367
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	81 952	1 013 161	3 019 691	4 114 804
Субординированные обязательства	10 520	224 502	-	235 022
Итого финансовых обязательств	92 472	1 237 663	3 019 691	4 349 826

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже показана сверка входящих и исходящих сумм по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2023	Итого доход/ (расход), отраженные в прибыли и убытках	Итого доход, отраженный в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 декабря 2024
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	2 356	(34)	-	-	(2 322)	-
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	51 017	12 723	-	36 743	(15 274)	85 209
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	1 313	(173)	-	-	(1 140)	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	7 472	139	525	-	(2 421)	5 715
Производные финансовые инструменты	224	(215)	-	-	85	94
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	62 382	12 440	525	36 743	(21 072)	91 018

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2022	Итого доход/ (расход), отраженные в прибыли и убытках	Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 декабря 2023
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	-	-	-	2 356	-	2 356
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	19 285	4 761	-	31 511	(4 540)	51 017
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	2 333	(1 426)	-	433	(27)	1 313
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	42 849	1 714	(359)	-	(36 732)	7 472
Производные финансовые инструменты	-	-	-	224	-	224
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	64 467	5 049	(359)	34 524	(41 299)	62 382

Прибыль или убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, относящимся к 3 Уровню иерархии, составляет:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2024			За год, закончившийся 31 декабря 2023		
	Реализованная прибыль/ (убыток)	Нереализованная прибыль/ (убыток)	Итого	Реализованная прибыль/ (убыток)	Нереализованная прибыль/ (убыток)	Итого
Итого доход/(расход), отраженный в прибыли и убытке за период*	10 332	2 108	12 440	1 440	3 609	5 049
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	10 576	2 147	12 723	2 801	1 960	4 761
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	(173)	-	(173)	(1 399)	(27)	(1 426)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	178	(39)	139	38	1 676	1 714
Итого расход, отраженный в прочем совокупном доходе за период:	-	525	525	-	(359)	(359)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	525	525	-	(359)	(359)

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, а также доходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 967 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: расходы от переоценки иностранной валюты в размере 54 миллиона рублей) по кредитам, оцениваемым по ССЧПУ. Нереализованная прибыль включает в том числе доходы от переоценки иностранной валюты в размере 1 362 миллиона рублей (31 декабря 2023 года: расходы от переоценки иностранной валюты в размере 1 813 миллионов рублей), отраженные в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа определяет справедливую стоимость кредитов на основании моделей дисконтированных денежных потоков с учетом кредитного риска заемщика. В моделях используется ряд ненаблюдаемых на рынке входящих данных, основными из которых являются ставка дисконтирования, стоимость обеспечения и кредитный спред.

По состоянию на 31 декабря 2024 года при увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 929 миллионов рублей / увеличится на 976 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: уменьшится на 798 миллионов рублей / увеличится на 842 миллиона рублей). Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 6,33% до 21,59% (31 декабря 2023 года: от 7,02% до 15,82%).

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2024 года:

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости		
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1	из Уровня 3 в Уровень 1
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	647	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 731	13 005	1 173
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	3 345	-
Итого переводов финансовых активов	4 378	16 350	1 173

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2023 года:

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости					
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 1 в Уровень 3	из Уровня 2 в Уровень 1	из Уровня 2 в Уровень 3	из Уровня 3 в Уровень 1	из Уровня 3 в Уровень 2
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Производные финансовые инструменты	-	-	-	73	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	119	-	14 357	13 734
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	4 576	433	-	-	-	-
Итого переводов финансовых активов	4 576	433	119	73	14 357	13 734

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

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

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 и Уровня 2 в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, а использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 3 в Уровень 2 в случае, если оценка справедливой стоимости таких инструментов возможна с помощью моделей, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми прямо или косвенно.

Оценка ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на информации не наблюдаемой на рынке. По состоянию на 31 декабря 2024 года, в связи с текущими геополитическими событиями и недоступностью данных с внешнего рынка, Группа, при оценке справедливой стоимости ценных бумаг, ориентировалась на рыночные данные внутреннего рынка. При этом данные, извлеченные из локальных источников, использовались с применением мотивированных суждений, в оценке с последующей интерполяцией на нужные сроки. Поскольку внутренний рынок перестал быть активным, большой объем ценных бумаг был классифицирован в 3 уровень иерархии.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, в отношении которых Группа применила мотивированные суждения с использованием индикативных моделей, основанных на доступных данных кривой безрисковых процентных ставок по одной корпоративной бумаге с учетом спреда по корпоративному эмитенту в 368 б.п. по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 3 787 миллионов рублей (31 декабря 2023 года: с учетом спреда по корпоративному эмитенту в 61 б.п. составила 3 598 миллионов рублей).

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

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Используемые допущения		
		Допущение	Мин	Макс
Офисные здания (с учетом оценки на 31 декабря 2024 года)	43 211	Скидка на торг	6,0%	15,0%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости офисных зданий, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2023 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Используемые допущения		
		Допущение	Мин	Макс
Офисные здания (с учетом оценки на 31 декабря 2018 года)	34 696	Скидка на торг	6,0%	21,0%

В качестве метода оценки справедливой стоимости офисных зданий использовался сравнительный подход.

34 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов». См. Примечание 1.

В данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируруемыми государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства и их эквиваленты	543 726	377 433
Кредиты и авансы клиентам	447 169	404 855
Резерв под ОКУ	(56 024)	(50 008)
Производные финансовые инструменты — активы	24 348	17 969
Ценные бумаги	386 366	425 682
Резерв под ОКУ	(32)	(95)
Средства в других банках	26 491	40 863
Средства клиентов	618 666	634 139
Средства других банков	435 619	256 882
Производные финансовые инструменты — обязательства	562	130
Субординированные обязательства	224 165	203 407
Обязательства кредитного характера	44 640	87 648
Резерв под ОКУ	(135)	(150)
Финансовые гарантии полученные	83 385	68 648

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2024	2023
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	55 000	16 509
Процентные доходы по средствам в других банках	9 653	4 114
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	36 612	22 218
Расходы по кредитным убыткам по кредитам юридическим лицам	(6 038)	(46 919)
Процентные доходы по ценным бумагам	47 989	32 648
Расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами	(865)	(3 860)
Комиссионные доходы	9	1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(220)	1 774
Процентные расходы по средствам клиентов	(108 898)	(62 755)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(9 065)	(9 691)
Процентные расходы по средствам других банков	(34 948)	(11 423)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(11 531)	(9 777)
Расходы в отношении обязательств по финансовой аренде	(99)	(59)

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение 2024 года операции с акционером включали выплату дивидендов, уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования (2023 год: выплату дивидендов, уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования).

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательные резервы, размещенные на счетах в Банке России, составили 16 152 миллиона рублей (31 декабря 2023 года: 8 958 миллионов рублей).

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За 2024 год общая сумма расходов на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составила 286 миллионов рублей (2023 год: 338 миллионов рублей), в том числе отчисления Группы в фонд государственного пенсионного страхования и социального обеспечения составили 39 миллионов рублей (2023 год: 39 миллионов рублей). Расходы на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включают выплаты, в том числе заработную плату, единовременные выплаты, прочие краткосрочные выплаты. В 2024 году расходы ключевому управленческому персоналу в отношении пенсионных программ с установленными взносами отсутствовали (2023 год: расходы ключевому управленческому персоналу в отношении пенсионных программ с установленными взносами отсутствовали).

35 События после окончания отчетного периода

В январе 2025 Группа погасила биржевые облигации серии БО-20-002Р на сумму 1 908 миллионов рублей.

В январе 2025 Группа погасила биржевые облигации серии БО-08 на сумму 10 000 миллионов рублей.

В феврале 2025 Группа погасила биржевые облигации серии БО-18-002Р на сумму 12 000 миллионов рублей.

В феврале 2025 Группа погасила биржевые облигации серии БО-17 на сумму 5 000 миллионов рублей.

В марте 2025 Группа выкупила по оферте на приобретение биржевые облигации серии БО-14-002Р. В рамках оферты выкуплено облигаций на сумму 1 450 миллионов рублей.