

Обобщенная промежуточная консолидированная
финансовая информация
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г.
и заключение по результатам обзорной проверки

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

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Отдельные примечания к обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Основы подготовки обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3 Краткое изложение принципов учетной политики	10
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	11
5 Торговые ценные бумаги	13
6 Кредиты и авансы клиентам	13
7 Инвестиционные ценные бумаги	17
8 Средства других банков	19
9 Средства клиентов	20
10 Выпущенные облигации	21
11 Бессрочные облигации	21
12 Процентные доходы и расходы	22
13 Расходы по кредитным убыткам	23
14 Комиссионные доходы и расходы	24
15 Значительные концентрации рисков	24
16 Дивиденды	25
17 Сегментный анализ	25
18 Условные обязательства	30
19 Производные финансовые инструменты	34
20 Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
21 Операции со связанными сторонами	44
22 События после окончания отчетного периода	46

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации

Акционеру и Наблюдательному совету
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»

Введение

Мы провели обзорную проверку обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2025 г., обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся на указанную дату, обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также отдельных примечаний (далее – «обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация»).

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

Руководство Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» несет ответственность за подготовку данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 1 «Основа подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к прилагаемой обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 1 «Основа подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – принципы учета

Мы обращаем внимание на Примечание 1 «Основа подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, в котором описываются использованные принципы подготовки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации. В обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации не содержится вся необходимая информация, подлежащая представлению и раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Мы сформировали немодифицированный вывод в отношении сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 13 ноября 2025 г.

Юшенков Олег Владимирович

Партнер

Общество с ограниченной ответственностью

«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

13 ноября 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

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

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

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

Сведения об организации

Наименование: 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 промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 сентября 2025 года

(в миллионах российских рублей)	Прим.	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		1 376 770	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России		17 333	16 152
Торговые ценные бумаги	5	43 909	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	5	-	19 900
Средства в других банках		47 268	46 744
Производные финансовые инструменты	19	18 911	24 485
Кредиты и авансы клиентам	6	4 242 825	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	7	452 366	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	41 731	44 502
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		2 153	588
Отложенный налоговый актив		8 865	8 865
Нематериальные активы		49 183	38 649
Основные средства и активы в форме права пользования		79 047	74 998
Прочие активы		38 837	45 332
Итого активы		6 419 198	5 566 351
Обязательства			
Средства других банков	8	1 081 838	630 889
Производные финансовые инструменты	19	522	653
Средства клиентов	9	4 508 751	4 119 336
Выпущенные векселя		25 615	37 701
Выпущенные облигации	10	113 823	139 140
Текущее обязательство по налогу на прибыль		1 295	1 020
Отложенное налоговое обязательство		1 140	919
Прочие обязательства		112 267	104 904
Итого обязательства до субординированных обязательств		5 845 251	5 034 562
Субординированные обязательства		195 459	224 165
Итого обязательства		6 040 710	5 258 727
Капитал			
Уставный капитал		523 333	523 333
Бессрочные облигации	11	53 715	55 999
Фонд переоценки недвижимости		7 034	7 132
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(11 135)	(36 785)
Накопленный убыток		(194 458)	(242 054)
Капитал Акционера Банка		378 489	307 625
Неконтролирующая доля участия		(1)	(1)
Итого капитал		378 488	307 624
Итого обязательства и капитал		6 419 198	5 566 351

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 13 ноября 2025 года.

Б.П. Листов
Председатель Правления



Е.А. Романькова
Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер

Примечания с 1 по 22 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Прим.	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
		2025	2024	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	12	605 149	443 935	198 887	165 126
Прочие процентные доходы	12	38 027	27 121	11 750	10 980
Процентные расходы	12	(538 193)	(366 867)	(179 805)	(139 706)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	12	(9 589)	(8 539)	(3 355)	(2 936)
Чистые процентные доходы		95 394	95 650	27 477	33 464
Расходы по кредитным убыткам	13	(9 073)	(8 982)	(11 581)	(6 013)
Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам		86 321	86 668	15 896	27 451
Комиссионные доходы	14	20 741	17 820	6 681	6 472
Комиссионные расходы	14	(3 286)	(2 496)	(968)	(868)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		1 888	(413)	864	(503)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8 252	(3 874)	6 436	(2 756)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 411)	(780)	27	(613)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и по торговым операциям с иностранной валютой		18 635	10 497	7 954	7 256
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(5 440)	(5 157)	(2 274)	(1 175)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		(313)	264	(190)	68
Доходы от небанковской деятельности		1 506	1 339	557	343
Расходы от небанковской деятельности		(559)	(1 925)	(30)	(651)
Выручка от страховой деятельности		15 313	8 066	5 258	1 666
Расходы от страховой деятельности		(11 611)	(4 880)	(4 234)	(715)
Прочие операционные (расходы)/доходы		(2 475)	559	(1 171)	(401)
Административные и прочие операционные расходы		(68 700)	(59 814)	(23 804)	(20 588)
Прибыль до налогообложения		58 861	45 874	11 002	14 986
Расходы по налогу на прибыль		(10 777)	(6 738)	(2 462)	(1 883)
Прибыль за период		48 084	39 136	8 540	13 103
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционера Банка		48 084	39 136	8 540	13 103
Неконтролирующую долю участия		-	-	-	-
Прибыль за период		48 084	39 136	8 540	13 103
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:					
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:					
- Чистые доходы/(расходы) по операциям с долговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		24 778	(24 126)	7 965	(13 024)
- Реализация фонда переоценки по долговым ценным бумагам (при выбытии)		1 411	780	(27)	613
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(539)	659	(167)	40
Налог на прибыль		-	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		25 650	(22 687)	7 771	(12 371)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		25 650	(22 687)	7 771	(12 371)
Итого совокупный доход за период		73 734	16 449	16 311	732
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционера Банка		73 734	16 449	16 311	732
Неконтролирующую долю участия		-	-	-	-
Итого совокупный доход за период		73 734	16 449	16 311	732

Примечания с 1 по 22 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

	Капитал акционера Банка						Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижи- мости	Фонд переоценки ценных бумаг	Накопленный убыток	Итого		
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
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	-	-	-	-	39 136	39 136	-	39 136
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога	-	-	-	(22 687)	-	(22 687)	-	(22 687)
Итого совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога	-	-	-	(22 687)	39 136	16 449	-	16 449
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(35)	-	35	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(4 566)	(4 566)	-	(4 566)
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	793	-	-	(793)	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(2 919)	(2 919)	-	(2 919)
Остаток на 30 сентября 2024 года (неаудированные данные)	523 333	55 156	2 614	(39 457)	(234 612)	307 034	(1)	307 033
Остаток на 31 декабря 2024 года	523 333	55 999	7 132	(36 785)	(242 054)	307 625	(1)	307 624
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	48 084	48 084	-	48 084
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	25 650	-	25 650	-	25 650
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	25 650	48 084	73 734	-	73 734
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(98)	-	98	-	-	-
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	(2 284)	-	-	2 284	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(2 870)	(2 870)	-	(2 870)
Остаток на 30 сентября 2025 года (неаудированные данные)	523 333	53 715	7 034	(11 135)	(194 458)	378 489	(1)	378 488

1 Основы подготовки обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Настоящая обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (далее — «Группа») была подготовлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года. Настоящая обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года;
- а также отдельных примечаний.

Обобщенная промежуточная сокращенная 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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и содержащую сведения, приведенные в Приложении 1 к Решению, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (82,05% от уставного капитала (31 декабря 2024 года: 82,05% от уставного капитала)), Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (4,78% от уставного капитала (31 декабря 2024 года: 4,78% от уставного капитала)) и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов», владеющей выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (13,17% от уставного капитала (31 декабря 2024 года: 13,17% от уставного капитала)).

1 Основы подготовки обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Группа «РСХБ-Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Факторинг» (доля участия Банка составляет 100%), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Лизинг» (доля участия Банка составляет 100%), ассоциированная компания АО «Агропромышленный центр цифровизации» и 22 компании, работающих в сельском хозяйстве и других отраслях, паевые инвестиционные фонды.

В марте 2025 года Группа приобрела 100% доли двух компаний ООО «РСХБ-Экосистема» и ООО «РСХБ-Автоматизация», которые работают в сфере информационных технологий.

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.

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 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 2024 года: 64) филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Численность персонала Группы по состоянию на 30 сентября 2025 года составила 30 590 человек (31 декабря 2024 года: 30 340 человек).

Валюта представления отчетности. Данная обобщенная промежуточная сокращенная 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 течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, рост российской экономики замедлился. Этому способствовали внешние условия (ситуация в мировой экономике, санкции, прекращение транзита газа), жесткая денежно-кредитная политика Банка России и другие принимаемые им меры, способствующие охлаждению кредитования.

Высокая ключевая ставка Банка России способствовала приросту сбережений в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года.

Потребление было более сдержанным, особенно в отношении непродовольственных товаров. Это, а также значительное укрепление рубля с начала года, сказалось на замедлении инфляции.

В июне 2025 года ключевая ставка Банка России была понижена с 21,0% до 20,0%, в июле 2025 года — с 20,0% до 18,0%, в сентябре 2025 года — с 18,0% до 17,0%.

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

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, продолжали действовать 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.

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 101,6797 рублей за доллар США до 82,8676 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 21,0% до 17,0%;
- индекс МосБиржи снизился с 2 883,04 пунктов до 2 684,60 пунктов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

На 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

Валюта	30 сентября 2025	31 декабря 2024
	Российские рубли	Российские рубли
Доллары США	82,8676	101,6797
Евро	97,141	106,1028
Юани	11,5978	13,4272

Принципы учета, использованные при подготовке данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2025 года или с другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Новые требования, вступившие в силу с 1 января 2025 года

Поправки к МСФО (IAS) 21 — Ограничения конвертируемости валют. В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

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 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;

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

- 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, темп роста агропромышленного комплекса (далее — «АПК»), 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 6 и 15.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в 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 20.

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 19.

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.

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.

5 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Корпоративные облигации	41 751	13 806
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 131	16 866
Корпоративные акции	27	25
Итого торговые ценные бумаги	43 909	30 697
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	19 900
Итого торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	19 900
Итого торговые ценные бумаги	43 909	50 597

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20.

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2023
Кредиты юридическим лицам	3 840 722	3 572 126
- Кредиты корпоративным клиентам	3 782 916	3 513 071
- Кредитование продовольственных интервенций	57 806	59 055
Кредиты физическим лицам	523 372	580 798
- Ипотечные кредиты	440 620	469 997
- Потребительские и прочие кредиты	82 752	110 801
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	4 364 094	4 152 924
Резерв под ОКУ	(192 525)	(208 793)
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости	4 171 569	3 944 131
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71 256	85 209
Итого кредитов и авансов клиентам	4 242 825	4 029 340

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

По состоянию на 30 сентября 2025 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 340 771 миллион рублей или 30% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (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 миллиона рублей или 27% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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.

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
ОКУ на 1 января 2025 года	41 945	11 628	113 374	20 383	187 330
Переводы в Этап 1	4 047	(3 789)	(258)	-	-
Переводы в Этап 2	(1 900)	1 905	(5)	-	-
Переводы в Этап 3	(1 284)	(1 513)	2 797	-	-
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)	7 304	3 962	(4 721)	(22)	6 523
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	674	-	674
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(7 346)	-	(7 346)
Влияние изменений обменного курса	(837)	(1 105)	-	(645)	(2 587)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(13 677)	-	(13 677)
Восстановление ранее списанных кредитов, уступленных в течение периода	-	-	18	-	18
ОКУ на 30 сентября 2025 года	49 275	11 088	90 856	19 716	170 935

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (ипотека)				
ОКУ на 1 января 2025 года	1 083	99	5 122	6 304
Переводы в Этап 1	590	(35)	(555)	-
Переводы в Этап 2	(7)	39	(32)	-
Переводы в Этап 3	(19)	(44)	63	-
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)	330	127	1 316	1 773
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	44	44
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(224)	(224)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	-	-
ОКУ на 30 сентября 2025 года	1 977	186	5 734	7 897

6 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 2025 года	1 297	426	13 436	15 159
Переводы в Этап 1	170	(42)	(128)	-
Переводы в Этап 2	(46)	102	(56)	-
Переводы в Этап 3	(63)	(286)	349	-
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)	(310)	197	874	761
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	76	76
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(2 237)	(2 237)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	(2)	(64)	(66)
ОКУ на 30 сентября 2025 года	1 048	395	12 250	13 693

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты юридическим лицам					
ОКУ на 1 января 2024 года	30 671	7 927	152 633	19 261	210 492
Переводы в Этап 1	211	(211)	-	-	-
Переводы в Этап 2	(2 259)	2 616	(357)	-	-
Переводы в Этап 3	(7 287)	(13)	7 300	-	-
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)	350	5 816	(47)	18	6 137
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	198	-	198
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(17 710)	(120)	(17 830)
Влияние изменений обменного курса	27	114	-	67	208
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	(135)	(19 346)	-	(19 481)
ОКУ на 30 сентября 2024 года	21 713	16 114	122 671	19 226	179 724

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(Неаудированные данные)</i> <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	167	(63)	(104)	-
Переводы в Этап 2	(9)	188	(179)	-
Переводы в Этап 3	(12)	(58)	70	-
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	(49)	398	358
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	30	30
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(175)	(175)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(37)	(37)
ОКУ на 30 сентября 2024 года	927	219	4 762	5 908

<i>(Неаудированные данные)</i> <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	95	(54)	(41)	-
Переводы в Этап 2	(43)	79	(36)	-
Переводы в Этап 3	(67)	(344)	411	-
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)	(241)	266	1 844	1 869
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	90	90
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(2 412)	(2 412)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(669)	(669)
ОКУ на 30 сентября 2024 года	1 134	481	13 664	15 279

Информация о справедливой стоимости каждой из категорий кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

7 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги представлены ниже:

(в миллионах российских рублей)		30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		158 629	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		111 980	103 713
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		223 488	39 333
Итого инвестиционные ценные бумаги		494 097	495 673

Реклассификация инвестиционных ценных бумаг. Во 2 квартале 2025 года в связи с прекращением деятельности по управлению временно свободной ликвидностью путем размещения в портфель ценных бумаг банковской книги было принято решение о реклассификации ценных бумаг из учетной категории инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в учетную категорию инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о расформирования структурного подразделения, отвечающего за управление временно свободной ликвидностью за счет приобретения ценных бумаг, привело к организационным изменениям Департамента внутреннего казначейства. Вследствие этого в рамках портфеля ценных бумаг банковской книги была прекращена бизнес-модель, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков по ценным бумагам, так и путем продажи ценных бумаг.

Реклассификация была осуществлена 1 июля 2025 года в сумме 190 008 миллионов рублей. Справедливая стоимость данных бумаг по состоянию на 30 сентября 2025 года составила 191 690 миллионов рублей. Доход от переоценки до справедливой стоимости, который был бы признан в составе прочего совокупного дохода по состоянию на 30 сентября 2025 года, если бы эти финансовые активы не были реклассифицированы, составил 8 873 миллиона рублей. На дату реклассификации сумма резерва под ОКУ составила 322 миллиона рублей. Валовая балансовая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход является их справедливой стоимостью и не включает резерв под ОКУ. Информация о реклассификации представлена в таблице ниже.

(в миллионах российских рублей)		До реклас- сификации	Реклас- сификация	После реклас- сификации
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		333 457	(184 436)	149 021
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		33 443	190 008	223 451
Итого влияние на инвестиционные ценные бумаги		366 900	5 572	372 472
Фонд переоценки ценных бумаг				
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(18 906)	5 572	(13 334)
Итого влияние на фонд переоценки ценных бумаг		(18 906)	5 572	(13 334)

7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	54 712	241 937
Корпоративные облигации	48 988	49 803
Государственные еврооблигации	14 855	12 632
Облигации иностранных государств	4 414	4 681
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 370	2 668
Корпоративные еврооблигации	1 443	6 310
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	126 782	318 031
Корпоративные еврооблигации	29 537	34 250
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 156	212
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам репо	31 693	34 462
Долевые ценные бумаги	154	134
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	158 629	352 627

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		
Корпоративные облигации	111 475	103 464
Паи инвестиционных фондов	275	70
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	111 750	103 534
Долевые ценные бумаги	230	179
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	111 980	103 713

7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	205 475	17 125
Корпоративные облигации	8 358	12 305
Резерв под ОКУ	(383)	(137)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	213 450	29 293
Корпоративные облигации	10 038	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	10 038	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	223 488	39 333

Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

8 Средства других банков

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	798 249	130 291
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	19 660	39 138
- операции репо сроком от 31 до 180 дней	17 397	12 469
- менее 30 дней	92 173	78 864
- от 31 до 180 дней	32 465	60 453
- от 181 дня до 1 года	43 205	-
- от 1 года до 3 лет	16 343	1 255
Срочные заемные средства, полученные от Банка России, с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	33	249 256
- от 31 до 180 дней	53 287	9 619
- от 181 дня до 1 года	6 780	47 943
- более 1 года	2 246	1 601
Итого средств других банков	1 081 838	630 889

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

9 Средства клиентов

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Государственные органы власти		
- Текущие/расчетные счета	1 206	5 702
- Срочные вклады	392 056	313 770
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	295 417	321 859
- Срочные вклады	1 347 836	1 307 174
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	385 777	336 081
- Срочные вклады	2 086 459	1 834 750
Итого средств клиентов	4 508 751	4 119 336

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 472 236	55	2 170 831	53
Сельское хозяйство	502 772	11	393 820	10
Государственные органы власти	393 262	9	319 472	8
Промышленность	334 844	7	326 431	8
Финансовые услуги и пенсионные фонды	256 233	6	268 935	7
Торговля	148 114	3	146 552	4
Услуги	92 246	3	61 099	1
Недвижимость	79 759	2	74 130	1
Страхование	72 360	2	107 512	3
Строительство	64 407	1	92 491	2
Транспорт	30 179	1	54 179	1
Лизинг	8 464	-	8 631	-
Информационные технологии	4 600	-	30 929	1
Связь	4 151	-	1 143	-
Прочее	45 124	-	63 181	1
Итого средств клиентов	4 508 751	100	4 119 336	100

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

10 Выпущенные облигации

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	113 823	139 140
Итого выпущенных облигаций	113 823	139 140

По состоянию на 30 сентября 2025 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,75% до 20,00% годовых и сроками погашения в 2025-2038 годах (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).

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 20.

11 Бессрочные облигации

По состоянию на 30 сентября 2025 года стоимость бессрочных облигаций Группы в обращении составила 53 715 миллионов рублей (на 31 декабря 2024 года: 55 999 миллионов рублей).

По состоянию на 30 сентября 2025 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%
Евро	150	14 571	2019	8,63%
Доллары США	50	4 144	2018	9,00%

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%
Евро	150	15 915	2019	5,00%
Доллары США	50	5 084	2018	9,00%

12 Процентные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2025	2024	2025	2024
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости				
Кредиты и авансы юридическим лицам	450 695	312 463	145 282	116 881
Кредиты и авансы физическим лицам	73 122	54 453	23 084	16 906
Эквиваленты денежных средств	38 414	33 306	16 671	16 789
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 837	2 504	8 076	1 057
Средства в других банках	6 889	9 758	2 214	2 975
	578 957	412 484	195 327	154 608
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	26 192	31 451	3 560	10 518
	26 192	31 451	3 560	10 518
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	605 149	443 935	198 887	165 126
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 162	14 928	6 085	5 295
Чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду	7 500	2 555	2 543	1 083
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 319	5 002	2 212	2 889
Торговые ценные бумаги	4 046	4 636	910	1 713
Итого прочих процентных доходов	38 027	27 121	11 750	10 980
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке				
Срочные вклады физических лиц	(223 805)	(122 162)	(76 898)	(44 609)
Срочные депозиты юридических лиц	(195 201)	(162 097)	(66 826)	(62 834)
Текущие/расчетные счета	(39 230)	(32 003)	(14 779)	(11 427)
Срочные депозиты других банков	(30 983)	(13 660)	(9 423)	(4 466)
Срочные депозиты Банка России	(22 881)	(11 349)	(3 747)	(8 008)
Выпущенные облигации	(15 916)	(13 464)	(4 931)	(4 983)
Субординированные обязательства	(6 197)	(9 784)	(2 073)	(2 544)
Выпущенные векселя	(2 650)	(1 702)	(641)	(603)
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	(536 863)	(366 221)	(179 318)	(139 474)
Обязательства по аренде	(1 330)	(646)	(487)	(232)
Итого прочих процентных расходов	(1 330)	(646)	(487)	(232)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(9 589)	(8 539)	(3 355)	(2 936)
Чистые процентные доходы	95 394	95 650	27 477	33 464

В сумму процентных расходов по срочным вкладам физических лиц за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, включены доходы от досрочного расторжения договоров на сумму 2 685 миллионов рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года: 2 655 миллионов рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

13 Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		41	-	(2)	-	39
Средства в других банках		(25)	-	(9)	-	(34)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	7 324	4 286	(2 531)	(22)	9 057
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		246	-	1	-	247
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(117)	-	(428)	-	(545)
Прочие финансовые активы		42	-	109	-	151
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии		(559)	727	(10)	-	158
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		6 952	5 013	(2 870)	(22)	9 073

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		(5)	-	-	-	(5)
Средства в других банках		(72)	-	(3)	-	(75)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	118	6 033	2 195	18	8 364
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(186)	-	-	-	(186)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(747)	-	1 406	-	659
Прочие финансовые активы		2	-	261	-	263
Обязательства кредитного характера		(32)	-	(6)	-	(38)
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		(922)	6 033	3 853	18	8 982

14 Комиссионные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2025	2024	2025	2024
Комиссионные доходы				
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	8 472	7 408	2 808	2 799
Комиссия по банковским картам	4 489	4 469	1 556	1 467
Агентские услуги	1 948	2 286	649	809
Комиссия по прочим обязательствам кредитного характера	1 418	1 208	104	698
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	1 209	407	314	295
Комиссия за финансовые услуги и брокерское обслуживание	1 121	847	505	169
Комиссия по выданным гарантиям	846	715	309	228
Комиссия за оказание консультационных услуг	106	333	27	48
Прочее	1 132	147	409	(41)
Итого комиссионных доходов	20 741	17 820	6 681	6 472
Комиссионные расходы				
Комиссия по расчетным операциям	(3 157)	(2 376)	(918)	(831)
Прочее	(129)	(120)	(50)	(37)
Итого комиссионных расходов	(3 286)	(2 496)	(968)	(868)
Чистый комиссионный доход	17 455	15 324	5 713	5 604

15 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 30 сентября 2025 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной иностранной банковской группой с рейтингом материнского банка ruAA+ (по данным агентства Эксперт РА) и тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruAAA (по данным агентства Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 1 067 906 миллионов рублей, или 78% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: корреспондентские счета и средства в других 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, в сумме 164 017 миллионов рублей, или 22% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 30 сентября 2025 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в общей сумме 187 432 миллиона рублей, или 14% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: 420 338 миллионов рублей, или 57% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 30 сентября 2025 года средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: средства в других банках не включали остатки, в отдельности превышающие 10% капитала Группы).

По состоянию на 30 сентября 2025 года средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 62 346 миллионов рублей, или 6% от общей суммы средств других банков (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).

15 Значительные концентрации рисков (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2025 года средства других банков включали остатки с четырьмя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruA-, ruAAA, ruAA, ruBBB+ (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 915 391 миллион рублей, или 85% от общей суммы средств других банков (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).

По состоянию на 30 сентября 2025 года средства клиентов включали остатки семи клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2024 года: остатки восьми клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 649 916 миллионов рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2024 года: 700 116 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов).

16 Дивиденды

Распоряжением Росимущества от 30 июня 2025 года № 1279-р «О решениях годового заседания общего собрания акционеров акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» утверждено дивиденды по обыкновенным именным акциям, привилегированным именным акциям и привилегированным именным акциям типа «А» АО «Россельхозбанк» по итогам 2024 года не объявлять и не выплачивать.

17 Сегментный анализ

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений, в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, — Правление Банка.

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.

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и отличается от принципов учетной политики, описанных в кратком изложении принципов учетной политики в последней годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

17 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, и сегментная отчетность об активах и обязательствах Группы по состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена ниже.

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	164 751	177 952	15 868	63 324	66 187	32 249	19 037	16 523	82 608	638 499
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	163 089	170 678	14 914	60 903	64 894	31 217	17 406	16 028	81 095	620 224
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 662	7 274	954	2 421	1 293	1 032	1 631	495	1 513	18 275
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(1 559)	17 664	(4 827)	8 464	4 861	372	2 810	1 737	(760)	28 762
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(139 173)	(166 132)	(13 133)	(69 561)	(47 957)	(10 789)	(33 480)	(17 900)	(34 718)	(532 843)
(Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	(3 267)	6 144	(1 843)	(239)	(3 595)	(2 032)	2 509	357	(6 227)	(8 193)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(52 388)	(2 484)	(717)	(1 868)	(813)	(681)	(1 296)	(411)	(830)	(61 488)
- Расходы на амортизацию	(6 223)	(1 122)	(295)	(762)	(336)	(274)	(501)	(161)	(308)	(9 982)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(8 741)	(643)	(20)	197	4 081	339	1 460	7	2 606	(714)
Расходы по налогу на прибыль	(7 897)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 897)
Расходы по субординированным обязательствам	(6 196)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 196)
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(54 470)	32 501	(4 672)	317	22 764	19 458	(8 960)	313	42 679	49 930
Межсегментные доходы/(расходы) **	35 083	(2 618)	7 662	13 123	(14 962)	(16 721)	12 312	3 307	(37 186)	-

* Прочие доходы за вычетом прочих расходов 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.

17 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	131 646	122 100	15 703	46 490	46 795	24 184	17 639	13 937	51 373	469 867
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	129 581	116 221	14 827	44 010	45 417	23 035	15 973	13 462	49 634	452 160
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	2 065	5 879	876	2 480	1 378	1 149	1 666	475	1 739	17 707
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(121)	(2 029)	4 990	(1 449)	963	101	(433)	(10)	3 609	5 621
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(108 404)	(98 996)	(8 567)	(45 123)	(34 770)	(7 223)	(22 558)	(12 172)	(20 398)	(358 211)
Восстановление резервов / (расходы по созданию резервов)	25 588	(5 437)	504	328	731	(1 585)	1 557	321	657	22 664
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(43 240)	(2 153)	(590)	(1 615)	(682)	(593)	(1 015)	(379)	(703)	(50 970)
- Расходы на амортизацию	(3 645)	(387)	(101)	(324)	(119)	(159)	(235)	(61)	(157)	(5 188)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(5 970)	(5 778)	35	639	135	271	(34)	86	189	(10 427)
Расходы по налогу на прибыль	(4 197)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 197)
Расходы по субординированным обязательствам	(9 486)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9 486)
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(14 184)	7 707	12 075	(730)	13 172	15 155	(4 844)	1 783	34 727	64 861
Межсегментные (расходы)/доходы**	(11 740)	40 387	(8 979)	14 351	(3 593)	(12 821)	10 542	879	(29 026)	-
Итого активов										
30 сентября 2025 года (неаудированные данные)	3 845 833	2 371 312	197 221	758 303	598 922	307 587	322 398	201 809	649 494	9 252 879
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
Итого обязательств										
30 сентября 2025 года (неаудированные данные)	3 608 226	2 338 429	201 815	757 471	575 992	287 924	331 109	201 489	606 649	8 909 104
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

* 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.

17 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года, и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	56 802	55 829	4 465	19 775	21 669	10 440	5 850	4 891	29 669	209 390
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	56 080	53 998	4 152	18 951	21 276	10 070	5 296	4 731	29 072	203 626
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	722	1 831	313	824	393	370	554	160	597	5 764
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	10 543	2 302	2 145	(1 474)	362	(22)	(577)	(194)	438	13 523
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям (Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	(44 408)	(56 026)	(4 460)	(23 623)	(15 670)	(3 435)	(11 138)	(6 694)	(10 920)	(176 374)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(541)	1 355	(3 081)	191	(568)	(602)	4 786	345	(4 469)	(2 584)
- Расходы на амортизацию	(18 559)	(899)	(269)	(682)	(293)	(242)	(453)	(145)	(293)	(21 835)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(2 449)	(379)	(99)	(260)	(114)	(95)	(173)	(55)	(105)	(3 729)
Расходы по налогу на прибыль	(3 346)	(705)	(30)	(60)	(32)	-	(95)	8	2 161	(2 099)
Расходы по субординированным обязательствам	(196)	-	-	-	-	-	-	-	-	(196)
	(2 073)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 073)
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(1 778)	1 856	(1 230)	(5 873)	5 468	6 139	(1 627)	(1 789)	16 586	17 752
Межсегментные (расходы)/доходы**	(1 300)	7 870	2 008	10 367	(3 990)	(4 669)	942	3 061	(14 289)	-

* 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.

17 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	49 182	48 123	5 596	17 953	17 082	8 714	6 430	5 052	17 500	175 632
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	48 520	45 951	5 278	17 030	16 678	8 343	5 826	4 869	16 856	169 351
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	662	2 172	318	923	404	371	604	183	644	6 281
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(2 888)	(1 787)	8 346	(3 739)	1 007	(44)	(1 026)	(449)	5 521	4 941
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(40 978)	(37 106)	(3 114)	(16 872)	(14 999)	(2 685)	(7 693)	(5 183)	(8 858)	(137 488)
Восстановление резервов / (расходы по созданию резервов)	761	(7 390)	(85)	(406)	133	(517)	135	492	272	(6 605)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(15 856)	(778)	(215)	(616)	(254)	(212)	(366)	(143)	(260)	(18 700)
- Расходы на амортизацию	(1 357)	(136)	(35)	(117)	(43)	(57)	(83)	(22)	(55)	(1 905)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(3 037)	132	3	440	(12)	168	(68)	(8)	86	(2 296)
Расходы по налогу на прибыль	(1 677)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 677)
Расходы по субординированным обязательствам	(2 531)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 531)
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(17 024)	1 194	10 531	(3 240)	2 957	5 424	(2 588)	(239)	14 261	11 276
Межсегментные (расходы)/доходы**	(6 215)	18 444	(9 380)	8 090	(504)	(4 312)	4 610	1 151	(11 884)	-

* 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.

17 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли отчетных сегментов представлена ниже:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2025	2024	2025	2024
Прибыль отчетных сегментов				
за вычетом налога	49 930	64 861	17 752	11 276
Эффект консолидации	7 902	(21 500)	(1 481)	2 403
Расходы по кредитным убыткам	4	(987)	(6 517)	(451)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(3 680)	2 471	695	193
Корректировка наращенных доходов	(5 323)	(4 998)	(399)	100
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	512	467	(1 170)	212
Прочее	(1 261)	(1 178)	(340)	(630)
Прибыль Группы по МСФО				
за вычетом налога	48 084	39 136	8 540	13 103

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 Международным стандартам финансовой отчетности:

- 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 различия также являются следствием различий в РПБУ, лежащих в основе управленческого учета, и МСФО.

18 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 30 сентября 2025 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 настоящей обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2024 года: руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим суммы резервов, созданных в 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 2022-2025 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.

18 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 проверке могут быть подвергнуты 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 30 сентября 2025 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 30 сентября 2025 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.

18 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:

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Неиспользованные кредитные линии	303 236	453 039
Выданные гарантии	76 998	66 799
Резерв под ОКУ	(2 642)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	377 592	517 354

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по неиспользованным кредитным линиям в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, представлен ниже:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	1 680	-	13	1 693
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)	(699)	-	(10)	(709)
ОКУ на 30 сентября 2025 года	981	-	3	984

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по неиспользованным кредитным линиям в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, представлен ниже:

<i>(Неаудированные данные)</i> <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	-	-	-	-
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)	224	-	(6)	218
ОКУ на 30 сентября 2024 года	1 285	-	8	1 293

18 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по выданным гарантиям в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года представлен ниже.

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	791	-	-	791
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)	140	727	-	867
ОКУ на 30 сентября 2025 года	931	727	-	1 658

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по выданным гарантиям в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года представлен ниже.

(в миллионах российских рублей)	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)	(256)	-	-	(256)
ОКУ на 30 сентября 2024 года	513	-	-	513

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.

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии выражены в следующих валютах:

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Российские рубли	372 681	510 715
Доллары США	4 139	5 077
Юани	772	1 532
Евро	-	30
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	377 592	517 354

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

(в миллионах российских рублей)	30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая Банк России)	15 570	376 625
Соглашения РЕПО	41 731	64 402

18 Условные обязательства (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2025 года обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 17 333 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 16 152 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 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 от 15 сентября 2021 года № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

19 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).

Методика Банка по определению справедливой стоимости ПФИ включает в себя:

- характеристики рынка, признаваемого активным и неактивным;
- источники данных, используемые для определения цены базового актива ПФИ;
- модели расчета справедливой стоимости ПФИ (для расчета справедливой стоимости ПФИ на 30 сентября 2025 года используются рыночные данные АЭИ «ПРАЙМ» и СПФИ Московской Биржи);
- источники данных, а также методики расчета форвардных кривых процентных ставок, используемых для определения справедливой стоимости.

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 30 сентября 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 сентября 2025 года (неаудированные данные)		31 декабря 2024 года	
	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
(в миллионах российских рублей)				
Форвардные контракты				
- с ценными бумагами	18 438	-	23 995	-
- с иностранной валютой	10	(7)	-	-
Своп контракты				
- с процентной ставкой	163	(188)	252	(264)
- с иностранной валютой	111	(199)	11	(254)
- с драгоценными металлами	-	(1)	-	-
Опционы				
- с драгоценными металлами	163	(124)	133	(135)
- с ценными бумагами	24	-	94	-
- с процентной ставкой	2	(3)	-	-
Итого производных финансовых инструментов	18 911	(522)	24 485	(653)

19 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года у Группы не было сделок с производными финансовыми инструментами с одним контрагентом, справедливая стоимость каждой из которых превышала 10% капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 20. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

20 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 отражающими 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 учитываются в обобщенном промежуточном 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.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе как котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми, так и на основе ненаблюдаемых данных.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты учитываются в обобщенном промежуточном 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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитывается на основе котируемых 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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	30 сентября 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	1 376 770	1 376 770	734 928	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 333	17 333	16 152	16 152
Средства в других банках	47 268	48 329	46 744	49 500
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	3 611 981	3 612 108	3 325 749	3 298 552
- Кредитование продовольственных интервенций	57 806	57 806	59 047	59 047
- Кредиты физическим лицам	501 782	465 270	559 338	536 485
Инвестиционные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	18 350	16 100	22 232	18 815
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	205 138	202 479	17 100	14 376
Прочие финансовые активы	10 848	10 848	17 704	17 704
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 847 276	5 807 043	4 798 994	4 745 559
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	404 685	404 685	616 631	616 631
Итого финансовых активов	6 251 961	6 211 728	5 415 625	5 362 190
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	221 243	221 659	192 179	192 179
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	62 346	62 118	308 419	308 104
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	798 249	798 249	130 291	130 291
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	393 262	394 163	319 472	320 172
- прочие юридические лица	1 643 253	1 643 625	1 629 033	1 629 748
- физические лица	2 472 236	2 479 795	2 170 831	2 163 818
Выпущенные векселя	25 615	24 127	37 701	35 175
Выпущенные облигации	113 823	106 408	139 140	130 304
Прочие финансовые обязательства	18 116	18 116	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	5 748 143	5 748 260	4 949 264	4 931 989
Субординированные обязательства	195 459	195 459	224 165	224 165
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 943 602	5 943 719	5 173 429	5 156 154
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	522	522	653	653
Итого финансовых обязательств	5 944 124	5 944 241	5 174 082	5 156 807

20 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, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на 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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 30 сентября 2025 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	42 697	1 212	-	43 909
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	154 203	744	3 682	158 629
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	5 617	106 363	-	111 980
Производные финансовые инструменты	-	18 887	24	18 911
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	71 256	71 256
Офисные здания и помещения	-	-	43 155	43 155
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 376 770	-	1 376 770
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	17 333	17 333
Средства в других банках	-	48 329	-	48 329
Кредиты и авансы клиентам	-	-	4 135 184	4 135 184
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	210 049	8 530	-	218 579
Прочие финансовые активы	-	-	10 848	10 848
Итого финансовых и нефинансовых активов	412 566	1 560 835	4 281 482	6 254 883
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	522	-	522
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	1 082 026	-	1 082 026
Средства клиентов	-	682 400	3 835 183	4 517 583
Выпущенные векселя	-	-	24 127	24 127
Выпущенные облигации	91 317	15 091	-	106 408
Прочие финансовые обязательства	-	-	18 116	18 116
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	91 317	1 780 039	3 877 426	5 748 782
Субординированные обязательства	-	-	195 459	195 459
Итого финансовых обязательств	91 317	1 780 039	4 072 885	5 944 241

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблюдаемые 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 и помещения	-	-	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	1 310 865	3 731 634	5 156 807

20 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.

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2024	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	Переводы в Уровень 1, 2	На 30 сентября 2025 (неауди- рованные данные)
Финансовые активы							
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	85 209	4 717	-	16 175	(34 845)	-	71 256
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	5 715	31	(512)	-	(1 552)	-	3 682
Производные финансовые инструменты	94	(24)	-	-	(70)	24	24
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	91 018	4 724	(512)	16 175	(36 467)	24	74 962

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2023	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Итого доходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия	На 30 сентября 2024 (неауди- рованные данные)
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	2 356	36	-	-	(2 392)	-
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	51 017	7 292	-	30 660	(6 482)	82 487
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	1 313	(236)	-	762	(1 077)	762
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	7 472	96	147	-	(1 318)	6 397
Производные финансовые инструменты	224	(87)	-	36	(70)	103
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	62 382	7 101	147	31 458	(11 339)	89 749

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

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025			За три месяца, закончившихся 30 сентября 2025		
	Реализо- ванная прибыль/ (убыток)	Нереализо- ванная прибыль/ (убыток)	Итого	Реализо- ванная прибыль/ (убыток)	Нереализо- ванная прибыль/ (убыток)	Итого
Итого доходы, отраженные в прибылях и убытках за период*:	4 222	502	4 724	3 572	2 317	5 889
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	4 505	212	4 717	3 831	1 662	5 493
- торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	(259)	290	31	(259)	655	396
- производные финансовые инструменты	(24)	-	(24)	-	-	-
Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе за период:	-	(512)	(512)	-	291	291
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(512)	(512)	-	291	291

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ и ССЧПСД, а также расходы от переоценки иностранной валюты в размере 4 375 миллионов рублей (3 месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года: расходы от переоценки иностранной валюты в размере 22 миллиона рублей) по кредитам, оцениваемым по ССЧПУ. Нереализованная прибыль за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, включает в том числе доходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 059 миллионов рублей (3 месяца, закончившихся 30 сентября 2025 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 3 726 миллионов рублей), отраженные в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024			За три месяца, закончившихся 30 сентября 2024		
	Реализо- ванная прибыль/ (убыток)	Нереализо- ванная прибыль/ (убыток)	Итого	Реализо- ванная прибыль/ (убыток)	Нереализо- ванная прибыль/ (убыток)	Итого
<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Итого доходы, отраженные в						
прибылях и убытках за период*:						
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	5 191	1 910	7 101	3 203	4 479	7 682
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	4 924	2 368	7 292	2 751	4 804	7 555
- торговые ценные бумаги	36	-	36	-	-	-
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	(236)	-	(236)	(80)	-	(80)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	554	(458)	96	576	(325)	251
- производные финансовые инструменты	(87)	-	(87)	(44)	-	(44)
Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе за период:	-	147	147	-	167	167
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	147	147	-	167	167

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ и ССЧПСД и расходы от валютной переоценки в размере 125 миллионов рублей. Нереализованная прибыль за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, включает в том числе доходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 102 миллиона рублей (3 месяца, закончившихся 30 сентября 2024 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 4 843 миллиона рублей), отраженные в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты.

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 30 сентября 2025 года при увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 599 миллионов рублей / увеличится на 602 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: уменьшится на 929 миллионов рублей / увеличится на 976 миллионов рублей). Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 4,98% до 21,42% (31 декабря 2024 года: от 6,33% до 21,59%).

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 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>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 124	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26	2 344	379
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	2 890	3 151	-
Итого переводов финансовых активов	4 040	5 495	379

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости		
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1	из Уровня 3 в Уровень 2
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 319	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 506	-	1 173
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	2 873	3 199	-
Итого переводов финансовых активов	10 698	3 199	1 173

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

Финансовые инструменты переводятся 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 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 30 сентября 2025 года, в связи с геополитическими событиями и недоступностью данных с внешнего рынка, Группа, при оценке справедливой стоимости ценных бумаг, ориентировалась на рыночные данные с внутреннего рынка.

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 30 сентября 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

(в миллионах российских рублей)	На 30 сентября 2025				На 31 декабря 2024			
	Справедливая стоимость	Используемые допущения			Справедливая стоимость	Используемые допущения		
		Допущение	Мин	Макс		Допущение	Мин	Макс
Офисные здания*	43 155	Скидка на торг	6%	15%	43 211	Скидка на торг	6%	15%

* С учетом оценки на 31 декабря 2024 года. По новым объектам, учтенным на балансе после 31 декабря 2024 года, справедливая стоимость равна текущей стоимости.

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

21 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной обобщенной промежуточной сокращенной 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. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

В данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по существенным остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируруемыми российским 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:

(в миллионах российских рублей)		30 сентября 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты			
Банк России		187 432	420 338
Прочие банки		380 651	123 388
Кредиты и авансы клиентам			
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)		457 123	447 168
Резерв под ОКУ		(57 055)	(56 024)
Производные финансовые инструменты — активы		18 878	24 348
Ценные бумаги			
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией		279 329	308 672
Ценные бумаги компаний и банков		93 575	75 025
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации		2 371	2 669
Резерв под ОКУ		(347)	(32)
Средства в других банках		27 675	26 491
Средства клиентов			
Компании		663 432	614 100
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники		4 504	4 566
Средства других банков			
Банк России		62 346	308 419
Прочие банки		161 226	127 200
Производные финансовые инструменты — обязательства		519	562
Субординированные обязательства		195 459	224 165
Обязательства кредитного характера			
Неиспользованные кредитные линии		35 542	39 060
Выданные гарантии		2 626	5 580
Резерв под обесценение		(760)	(135)
Финансовые гарантии полученные		246 188	83 385

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		За три месяца, закончившихся 30 сентября	
	2025	2024	2025	2024
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам				
Банк России	2 335	9 428	256	6 342
Прочие банки	33 968	22 577	15 592	9 676
Процентные доходы по средствам в других банках	3 549	6 428	540	1 936
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам				
Кредиты юридическим лицам	34 078	26 018	10 857	9 651
Расходы по кредитным убыткам по кредитам и авансам клиентам				
Кредиты юридическим лицам	(1 031)	(247)	(1 503)	(342)
Процентные доходы по ценным бумагам				
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	28 714	26 606	9 106	9 456
Ценные бумаги компаний и банков	6 931	8 665	2 082	2 479
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	136	282	56	85
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с ценными бумагами				
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	861	846	19	296
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	1 842	41	795	(633)
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	-	1	-	(71)
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(5 757)	(5 198)	(2 279)	(1 128)
Процентные расходы по средствам клиентов				
Компании	(67 967)	(73 027)	(23 023)	(29 074)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(478)	(247)	(169)	(92)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(6 196)	(6 580)	(2 073)	(2 222)
Процентные расходы по средствам других банков				
Банк России	(22 881)	(11 349)	(3 747)	(8 008)
Прочие банки	(12 883)	(4 681)	(3 277)	(1 823)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(9 589)	(8 539)	(3 355)	(2 936)
Расходы в отношении обязательств по финансовой аренде	(131)	(68)	(46)	(14)

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, операции с акционером включали уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, операции с акционером включали уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования).

По состоянию на 30 сентября 2025 года обязательные резервы, размещенные на счетах в Банке России, составили 17 333 миллиона рублей (31 декабря 2024 года: 16 152 миллиона рублей).

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 231 миллион рублей (за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года: 233 миллиона рублей).

22 События после окончания отчетного периода

В октябре 2025 года Группа погасила биржевые облигации серии БО-04RIB-002P на сумму 86 миллионов рублей.

В октябре 2025 года Группа погасила биржевые облигации серии БО-09 на сумму 10 000 миллионов рублей.

В октябре 2025 года было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения дополнительной эмиссии в количестве 3 461 акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей.