

Обобщенная промежуточная консолидированная
финансовой информации
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.
и заключение по результатам обзорной проверки

**Обобщенная промежуточная консолидированная
финансовой информации
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г.**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации	3
Обобщенная промежуточная 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 промежуточной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	
1 Основы подготовки обобщенной промежуточной 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	18
8 Средства других банков	20
9 Средства клиентов	20
10 Выпущенные облигации	21
11 Бессрочные облигации	22
12 Процентные доходы и расходы	23
13 Расходы по кредитным убыткам	24
14 Комиссионные доходы и расходы	25
15 Значительные концентрации рисков	25
16 Сегментный анализ	26
17 Условные обязательства	29
18 Производные финансовые инструменты	33
19 Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
20 Операции со связанными сторонами	43
21 События после окончания отчетного периода	45

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 31 марта 2025 г., обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся на указанную дату, обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала за три месяца, 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 26 мая 2025 г.

Юшенков Олег Владимирович
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

26 мая 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.

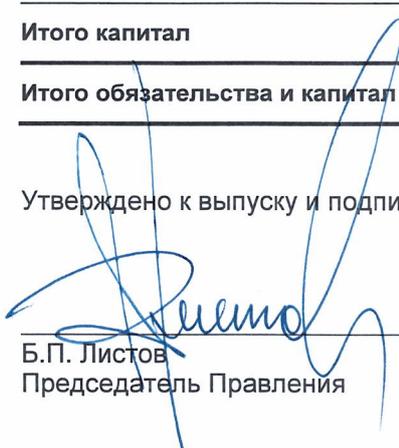
Сведения об организации

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 31 марта 2025 года

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		641 993	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России		17 333	16 152
Торговые ценные бумаги	5	25 258	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	5	10 108	19 900
Средства в других банках		41 927	46 744
Производные финансовые инструменты	18	19 901	24 485
Кредиты и авансы клиентам	6	4 002 270	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	7	463 318	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	11 545	44 502
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		590	588
Отложенный налоговый актив		8 865	8 865
Нематериальные активы		42 352	38 649
Основные средства и активы в форме права пользования		77 964	74 998
Прочие активы		38 164	45 332
Итого активы		5 401 588	5 566 351
Обязательства			
Средства других банков	8	510 076	630 889
Производные финансовые инструменты	18	532	653
Средства клиентов	9	4 105 007	4 119 336
Выпущенные векселя		30 167	37 701
Выпущенные облигации	10	122 621	139 140
Текущее обязательство по налогу на прибыль		3 359	1 020
Отложенное налоговое обязательство		1 042	919
Прочие обязательства		101 092	104 904
Итого обязательства до субординированных обязательств		4 873 896	5 034 562
Субординированные обязательства		188 825	224 165
Итого обязательства		5 062 721	5 258 727
Капитал			
Уставный капитал		523 333	523 333
Бессрочные облигации	11	52 632	55 999
Фонд переоценки недвижимости		7 099	7 132
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(24 913)	(36 785)
Накопленный убыток		(219 283)	(242 054)
Капитал Акционера Банка		338 868	307 625
Неконтролирующая доля участия		(1)	(1)
Итого капитал		338 867	307 624
Итого обязательства и капитал		5 401 588	5 566 351

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 26 мая 2025 года.


 Б.П. Листов
 Председатель Правления




 Е.А. Романькова
 Заместитель Председателя Правления,
 главный бухгалтер

Примечания с 1 по 21 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 месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	12	199 063	135 852
Прочие процентные доходы	12	13 109	7 605
Процентные расходы	12	(178 002)	(109 747)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	12	(3 081)	(2 674)
Чистые процентные доходы		31 089	31 036
Расходы по кредитным убыткам	13	5 547	(2 361)
Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам		36 636	28 675
Комиссионные доходы	14	6 919	5 600
Комиссионные расходы	14	(1 184)	(765)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		482	647
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 916	(48)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(453)	(153)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и по торговым операциям с иностранной валютой		3 621	355
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(3 973)	(723)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		(29)	124
Доходы от небанковской деятельности		694	699
Расходы от небанковской деятельности		(332)	(556)
Выручка от страховой деятельности		5 073	2 578
Расходы от страховой деятельности		(2 930)	(1 725)
Прочие операционные доходы		163	270
Административные и прочие операционные расходы		(20 915)	(18 869)
Прибыль до налогообложения		25 688	16 109
Расходы по налогу на прибыль		(5 962)	(2 662)
Прибыль за период		19 726	13 447
Доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		19 726	13 447
Неконтролирующую долю участия		-	-
Прибыль за период		19 726	13 447
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		11 662	(957)
- Реализация фонда переоценки по долговому ценным бумагам (при выбытии)		453	153
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговому ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(243)	725
Налог на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		11 872	(79)
Итого прочий совокупный доход(убыток)		11 872	(79)
Итого совокупный доход за период		31 598	13 368
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		31 598	13 368
Неконтролирующую долю участия		-	-
Итого совокупный доход за период		31 598	13 368

Примечания с 1 по 21 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

	Капитал акционера Банка					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг	Накопленный убыток			
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 31 декабря 2023 года	523 333	54 363	2 649	(16 770)	(265 505)	298 070	(1)	298 069
Прибыль за период, за вычетом налога	-	-	-	-	13 447	13 447	-	13 447
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	(79)	-	(79)	-	(79)
Итого совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога	-	-	-	(79)	13 447	13 368	-	13 368
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(12)	-	12	-	-	-
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	185	-	-	(185)	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(357)	(357)	-	(357)
Остаток на 31 марта 2024 года (неаудированные данные)	523 333	54 548	2 637	(16 849)	(252 588)	311 081	(1)	311 080
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	-	-	-	-	19 726	19 726	-	19 726
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	11 872	-	11 872	-	11 872
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	11 872	19 726	31 598	-	31 598
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(33)	-	33	-	-	-
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	(3 367)	-	-	3 367	-	-	-
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(355)	(355)	-	(355)
Остаток на 31 марта 2025 года (неаудированные данные)	523 333	52 632	7 099	(24 913)	(219 283)	338 868	(1)	338 867

Примечания с 1 по 21 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года. Настоящая обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала за три месяца, закончившихся 31 марта 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

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

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 31 марта 2025 года составила 30 264 человека (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 первом квартале 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.

Введенные внешние изменения в тарифной политике, привели к ухудшению прогнозов роста мировой экономики. Стоимостный объем экспорта уменьшился из-за снижения мировых цен на нефть и уголь, добровольного сокращения добычи нефти в связи с договоренностями ОПЕК+, прекращения транзита газа в Европейский Союз. В то же время поддержку экспорту оказали рост мировых цен на газ и ряд металлов, а также расширение поставок газа в Китай.

Импорт снизился, что связано со снижением спроса на импорт из-за более высокой процентной ставки.

В промышленности все больше наблюдались признаки стагнации с переходом многих отраслей к сокращению относительно аналогичного периода прошлого года.

Высокая ключевая ставка Банка России способствовала приросту сбережений в первом квартале 2025 года.

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

Ключевая ставка Банка России была сохранена на уровне 21,0%.

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

В первом квартале 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 три месяца, закончившихся 31 марта 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 83,6813 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России не изменилась и составила 21,0%;
- индекс МосБиржи увеличился с 2 883,04 пунктов до 3 013,36 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 31 марта 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	31 марта 2025	31 декабря 2024
	Российские рубли	Российские рубли
Доллары США	83,6813	101,6797
Евро	89,6553	106,1028
Юани	11,4575	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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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;
- 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.;

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

- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

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 19.

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 18.

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>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Корпоративные облигации	22 073	13 806
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 158	16 866
Корпоративные акции	27	25
Итого торговые ценные бумаги	25 258	30 697
Облигации федерального займа (ОФЗ)	10 108	19 900
Итого торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	10 108	19 900
Итого торговые ценные бумаги	35 366	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 19.

6 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Кредиты юридическим лицам	3 552 668	3 572 126
- Кредиты корпоративным клиентам	3 492 215	3 513 071
- Кредитование продовольственных интервенций	60 453	59 055
Кредиты физическим лицам	563 615	580 798
- Ипотечные кредиты	462 545	469 997
- Потребительские и прочие кредиты	101 070	110 801
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	4 116 283	4 152 924
Резерв под ОКУ	(195 815)	(208 793)
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости	3 920 468	3 944 131
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	81 802	85 209
Итого кредитов и авансов клиентам	4 002 270	4 029 340

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

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2025 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 103 703 миллиона рублей или 26% 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).

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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 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	53	(52)	(1)	-	-
Переводы в Этап 2	(426)	688	(262)	-	-
Переводы в Этап 3	(1)	(2)	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)	(824)	610	(6 865)	-	(7 079)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	45	-	45
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 370)	-	(1 370)
Влияние изменений обменного курса	(456)	(1 897)	-	(618)	(2 971)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(3 265)	-	(3 265)
ОКУ на 31 марта 2025 года	40 291	10 975	101 659	19 765	172 690

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 2025 года	1 083	99	5 122	6 304
Переводы в Этап 1	491	(33)	(458)	-
Переводы в Этап 2	(8)	37	(29)	-
Переводы в Этап 3	(8)	(43)	51	-
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)	143	108	977	1 228
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	40	40
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(2)	(2)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	-	-
ОКУ на 31 марта 2025 года	1 701	168	5 701	7 570
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2025 года	1 297	426	13 436	15 159
Переводы в Этап 1	233	(21)	(212)	-
Переводы в Этап 2	(55)	130	(75)	-
Переводы в Этап 3	(34)	(269)	303	-
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)	157	242	507	906
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(510)	(510)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	-	-
ОКУ на 31 марта 2025 года	1 598	508	13 449	15 555

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 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	192	(192)	-	-	-
Переводы в Этап 2	(1 768)	1 770	(2)	-	-
Переводы в Этап 3	(7 267)	-	7 267	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(1 615)	452	2 217	33	1 087
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	(282)	-	(282)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(2 357)	-	(2 357)
Влияние изменений обменного курса	72	36	-	62	170
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(1 267)	-	(1 267)
ОКУ на 31 марта 2024 года	20 285	9 993	158 209	19 356	207 843

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	51	(49)	(2)	-
Переводы в Этап 2	(8)	184	(176)	-
Переводы в Этап 3	(3)	(66)	69	-
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)	(39)	(55)	76	(18)
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	10	10
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(41)	(41)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(26)	(26)
ОКУ на 31 марта 2024 года	773	215	4 669	5 657

<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	43	(32)	(11)	-
Переводы в Этап 2	(42)	94	(52)	-
Переводы в Этап 3	(36)	(317)	353	-
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)	(95)	263	455	623
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	30	30
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(550)	(550)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(421)	(421)
ОКУ на 31 марта 2024 года	1 260	542	14 281	16 083

Информация о справедливой стоимости каждой из категорий кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

7 Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332 468	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	107 243	103 713
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	35 152	39 333
Итого инвестиционные ценные бумаги	474 863	495 673

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	233 664	241 937
Корпоративные облигации	45 826	49 803
Корпоративные еврооблигации	23 131	6 310
Государственные еврооблигации	12 654	12 632
Облигации иностранных государств	4 377	4 681
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 763	2 668
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	321 415	318 031
Корпоративные еврооблигации	9 028	34 250
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 887	212
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	10 915	34 462
Долевые ценные бумаги	138	134
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	332 468	352 627

7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		
Корпоративные облигации	106 326	103 464
Паи инвестиционных фондов	77	70
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	106 403	103 534
Корпоративные облигации	630	-
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке), переданные по договорам репо	630	-
Долевые ценные бумаги	210	179
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	107 243	103 713

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации	20 018	12 305
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 257	17 125
Резерв под ОКУ	(123)	(137)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	35 152	29 293
Корпоративные облигации	-	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	-	10 040
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	35 152	39 333

Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

8 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	223 009	130 291
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	12 027	39 138
- операции репо сроком от 31 до 180 дней	8 098	12 469
- менее 30 дней	90 324	78 864
- от 31 до 180 дней	65 722	60 453
- от 1 года до 3 лет	1 255	1 255
Срочные заемные средства, полученные от Банка России, с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	50 308	249 256
- от 31 до 180 дней	8 645	9 619
- от 181 дня до 1 года	49 064	47 943
- более 1 года	1 624	1 601
Итого средств других банков	510 076	630 889

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

9 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Государственные органы власти		
- Текущие/расчетные счета	102	5 702
- Срочные вклады	255 878	313 770
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	325 000	321 859
- Срочные вклады	1 279 246	1 307 174
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	309 341	336 081
- Срочные вклады	1 935 440	1 834 750
Итого средств клиентов	4 105 007	4 119 336

9 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 244 781	55	2 170 831	53
Сельское хозяйство	451 999	11	393 820	10
Финансовые услуги и пенсионные фонды	361 210	9	268 935	7
Промышленность	262 165	6	326 431	8
Государственные органы власти	255 980	6	319 472	8
Торговля	113 920	3	146 552	4
Строительство	71 903	2	92 491	2
Страхование	70 715	2	107 512	3
Услуги	69 441	2	61 099	1
Недвижимость	67 277	2	74 130	1
Транспорт	49 376	1	54 179	1
Информационные технологии	42 444	1	30 929	1
Лизинг	14 693	-	8 631	-
Связь	2 141	-	1 143	-
Прочее	26 962	-	63 181	1
Итого средств клиентов	4 105 007	100	4 119 336	100

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

10 Выпущенные облигации

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
	Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	122 621
Итого выпущенных облигаций	122 621	139 140

По состоянию на 31 марта 2025 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,5% до 23,15% годовых и сроками погашения в 2025-2038 годах (31 декабря 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 19.

11 Бессрочные облигации

По состоянию на 31 марта 2025 года стоимость бессрочных облигаций в обращении составила 52 632 миллиона рублей (на 31 декабря 2024 года: 55 999 миллионов рублей).

По состоянию на 31 марта 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	13 448	2019	5,00%
Доллары США	50	4 184	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	50	5 084	2018	9,00%

12 Процентные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Кредиты и авансы юридическим лицам	149 521	95 376
Кредиты и авансы физическим лицам	25 010	17 679
Эквиваленты денежных средств	9 126	8 235
Средства в других банках	3 380	3 603
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	795	742
	187 832	125 635
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	11 231	10 217
	11 231	10 217
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	199 063	135 852
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 493	4 778
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 604	1 057
Чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду	2 439	593
Торговые ценные бумаги	1 573	1 177
Итого прочих процентных доходов	13 109	7 605
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Срочные вклады физических лиц	(71 323)	(35 523)
Срочные депозиты юридических лиц	(60 698)	(49 124)
Срочные депозиты Банка России	(13 880)	(1 987)
Срочные депозиты других банков	(11 654)	(5 238)
Текущие/расчетные счета	(11 021)	(9 762)
Выпущенные облигации	(5 542)	(3 864)
Субординированные обязательства	(2 139)	(3 550)
Выпущенные векселя	(1 363)	(495)
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	(177 620)	(109 543)
Обязательства по аренде	(382)	(204)
Итого прочих процентных расходов	(382)	(204)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(3 081)	(2 674)
Чистые процентные доходы	31 089	31 036

В сумму процентных расходов по срочным вкладам физических лиц за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, включены доходы от досрочного расторжения договоров на сумму 882 миллиона рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 642 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

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 три месяца, закончившихся 31 марта 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		17	-	(2)	-	15
Средства в других банках		(25)	-	(10)	-	(35)
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	(524)	960	(5 381)	-	(4 945)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(14)	-	-	-	(14)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		144	-	(387)	-	(243)
Прочие финансовые активы		(3)	-	(225)	-	(228)
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии	17	(102)	-	5	-	(97)
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		(507)	960	(6 000)	-	(5 547)

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 31 марта 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		(7)	-	-	-	(7)
Средства в других банках		62	-	(5)	-	57
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	(1 749)	660	2 748	33	1 692
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(41)	-	-	-	(41)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(492)	-	1 216	-	724
Прочие финансовые активы		(2)	-	213	-	211
Обязательства кредитного характера	17	(265)	(1)	(9)	-	(275)
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		(2 494)	659	4 163	33	2 361

14 Комиссионные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	2 664	2 246
Комиссия по банковским картам	1 512	1 470
Комиссия по прочим обязательствам кредитного характера	758	233
Агентские услуги	601	723
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	407	49
Комиссия за финансовые услуги и брокерское обслуживание	286	390
Комиссия по выданным гарантиям	262	254
Комиссия за оказание консультационных услуг	47	40
Прочие	382	195
Итого комиссионных доходов	6 919	5 600
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(1 147)	(728)
Прочее	(37)	(37)
Итого комиссионных расходов	(1 184)	(765)
Чистый комиссионный доход	5 735	4 835

15 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 31 марта 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 и четырьмя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка AAA(RU) и AA-(RU) (по данным агентства АКРА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 409 758 миллионов рублей, или 64% 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 31 марта 2025 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в общей сумме 127 146 миллионов рублей, или 20% 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 31 марта 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 31 марта 2025 года средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 109 641 миллион рублей, или 21% 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).

По состоянию на 31 марта 2025 года средства других банков включали остатки с двумя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка AA-(RU), BBB+(RU) (АКРА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 252 036 миллионов рублей, или 49% 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).

15 Значительные концентрации рисков (продолжение)

По состоянию на 31 марта 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 583 784 миллиона рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2024 года: 700 116 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов).

16 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.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Отдельные примечания к обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности — 31 марта 2025 года

16 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, и сегментная отчетность об активах и обязательствах Группы по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 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 31 марта 2025 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	51 074	62 956	5 886	21 625	21 585	10 441	6 665	6 372	25 210	211 814
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	50 740	60 166	5 565	20 937	21 103	10 111	6 148	6 201	24 777	205 748
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	334	2 790	321	688	482	330	517	171	433	6 066
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(17 744)	11 973	(5 450)	7 991	3 129	287	2 137	1 435	(1 155)	2 603
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(50 910)	(50 817)	(4 143)	(22 082)	(16 732)	(3 620)	(11 087)	(5 243)	(12 380)	(177 014)
(Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	(704)	1 991	538	175	(219)	(629)	373	274	882	2 681
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(15 142)	(702)	(204)	(538)	(235)	(187)	(362)	(118)	(239)	(17 727)
- Расходы на амортизацию	(1 747)	(367)	(98)	(248)	(109)	(88)	(159)	(53)	(100)	(2 968)
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(396)	40	15	142	4 031	58	121	11	131	4 153
Расходы по налогу на прибыль	(1 361)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 361)
Расходы по субординированным обязательствам	(2 138)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 138)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	(37 321)	25 441	(3 358)	7 313	11 559	6 350	(2 153)	2 731	12 449	23 011
Межсегментные доходы/(расходы) **	33 698	(15 869)	4 471	(2 928)	(5 550)	(5 948)	4 094	(1 541)	(10 427)	-

* 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.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Отдельные примечания к обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной
финансовой отчетности — 31 марта 2025 года

16 Сегментный анализ (продолжение)

<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										
31 марта 2024 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	39 758	34 059	4 757	14 303	14 049	7 747	5 626	4 501	17 300	142 100
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	39 077	32 767	4 485	13 567	13 563	7 362	5 124	4 363	16 755	137 063
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	681	1 292	272	736	486	385	502	138	545	5 037
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(950)	1 246	1 868	(170)	(252)	19	(114)	(36)	509	2 120
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(34 513)	(28 640)	(2 632)	(13 345)	(8 844)	(2 134)	(6 936)	(3 786)	(5 719)	(106 549)
Восстановление резервов / (расходы по созданию резервов)	24 386	4 039	315	369	1 700	(414)	957	(42)	228	31 538
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(12 390)	(663)	(183)	(474)	(201)	(175)	(310)	(117)	(208)	(14 721)
- Расходы на амортизацию	(1 212)	(323)	(94)	(209)	(100)	(76)	(132)	(51)	(95)	(2 292)
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(149)	389	(1)	20	65	94	(40)	76	45	499
Расходы по налогу на прибыль	(845)	-	-	-	-	-	-	-	-	(845)
Расходы по субординированным обязательствам	(3 489)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 489)
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	11 808	10 430	4 124	703	6 517	5 137	(817)	596	12 155	50 653
Межсегментные доходы/(расходы) **	10 700	3 519	(3 151)	3 341	(2 540)	(4 206)	2 635	271	(10 569)	-
Итого активов										
31 марта 2025 года (неаудированные данные)	2 923 694	2 245 101	200 983	770 725	541 551	296 819	309 114	180 194	543 807	8 011 988
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										
31 марта 2025 года (неаудированные данные)	2 673 302	2 219 278	204 264	762 896	529 829	290 262	311 018	177 456	531 193	7 699 498
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 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.

16 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли/(убытка) отчетных сегментов представлена ниже:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога	23 011	50 653
Эффект консолидации	5 097	(25 147)
Расходы по кредитным убыткам	396	(7 521)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(1 303)	923
Корректировка наращенных расходов	(4 904)	(4 670)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	874	363
Прочее	(3 445)	(1 154)
Прибыль Группы по МСФО за вычетом налога	19 726	13 447

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 стандартам финансовой отчетности МСФО:

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

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

17 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 марта 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 2022-2024 годов в налоговое законодательство Российской Федерации было внесено значительное количество изменений, часть из которых была направлена на снижение эффекта от введения экономических санкций в отношении российских налогоплательщиков. Другая часть изменений относилась к расширению мер, направленных на противодействие злоупотреблениям в области нарушения налогового законодательства. Кроме того, было приостановлено действие отдельных положений ряда международных соглашений по вопросам налогообложения. Порядок применения измененных положений законодательства может вызывать ряд вопросов, а практика их применения на данный момент могла быть не в полной мере сформирована. Таким образом, интерпретация руководством Группы положений соответствующего законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

17 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 31 марта 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 31 марта 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.

17 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Неиспользованные кредитные линии	382 678	453 039
Выданные гарантии	66 952	66 799
Резерв под ОКУ	(2 387)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	447 243	517 354

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по неиспользованным кредитным линиям в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, представлен ниже:

<i>(Неаудированные данные) (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	5	-	(5)	-
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)	(244)	-	5	(239)
ОКУ на 31 марта 2025 года	1 441	-	13	1 454

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по неиспользованным кредитным линиям и аккредитивам в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, представлен ниже:

<i>(Неаудированные данные) (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	(1)	1	-	-
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)	(5)	(1)	(9)	(15)
ОКУ на 31 марта 2024 года	1 055	-	5	1 060

17 Условные обязательства (продолжение)

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по выданным гарантиям в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	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)	142	-	-	142
ОКУ на 31 марта 2025 года	933	-	-	933

Анализ изменения ожидаемых кредитных убытков по выданным гарантиям в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года представлен ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	769	-	-	769
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	-	-	-	-
Переводы в Этап 3	-	-	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(260)	-	-	(260)
ОКУ на 31 марта 2024 года	509	-	-	509

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:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Российские рубли	441 804	510 715
Доллары США	4 180	5 077
Юани	1 234	1 532
Евро	25	30
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	447 243	517 354

17 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая Банк России)	73 279	376 625
Соглашения РЕПО	21 653	64 402

По состоянию на 31 марта 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 31 марта 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».

18 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 31 марта 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.

18 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты. Суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	31 марта 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
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Форвардные контракты				
- с ценными бумагами	19 329	-	23 995	-
- с иностранной валютой	43	(23)	-	-
Своп контракты				
- с процентной ставкой	208	(290)	252	(264)
- с иностранной валютой	7	(10)	11	(254)
Опционы				
- с драгоценными металлами	186	(187)	133	(135)
- с ценными бумагами	104	-	94	-
- с процентной ставкой	24	(22)	-	-
Итого производных финансовых инструментов	19 901	(532)	24 485	(653)

По состоянию на 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года у Группы нет 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 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

19 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 котироваемых 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 котироваемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 марта 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	641 993	641 993	734 928	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 333	17 333	16 152	16 152
Средства в других банках	41 927	44 549	46 744	49 500
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	3 319 533	3 312 933	3 325 749	3 298 552
- Кредитование продовольственных интервенций	60 445	60 445	59 047	59 047
- Кредиты физическим лицам	540 490	459 376	559 338	536 485
Инвестиционные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	19 996	12 789	22 232	18 815
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 156	6 331	17 100	14 376
Прочие финансовые активы	13 139	13 139	17 704	17 704
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 670 012	4 568 888	4 798 994	4 745 559
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	576 780	576 780	616 631	616 631
Итого финансовых активов	5 246 792	5 145 668	5 415 625	5 362 190
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	177 426	177 426	192 179	192 179
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	109 641	109 427	308 419	308 104
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	223 009	223 009	130 291	130 291
Средства клиентов				
- физические лица	2 244 781	2 241 451	2 170 831	2 163 818
- прочие юридические лица	1 604 246	1 604 668	1 629 033	1 629 748
- государственные органы власти	255 980	256 764	319 472	320 172
Выпущенные векселя	30 167	28 115	37 701	35 175
Выпущенные облигации	122 621	112 934	139 140	130 304
Прочие финансовые обязательства	18 323	18 323	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	4 786 194	4 772 117	4 949 264	4 931 989
Субординированные обязательства	188 825	188 825	224 165	224 165
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 975 019	4 960 942	5 173 429	5 156 154
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	532	532	653	653
Итого финансовых обязательств	4 975 551	4 961 474	5 174 082	5 156 807

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

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

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

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2025 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(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	34 196	1 170	-	35 366
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	324 547	2 868	5 053	332 468
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	11 286	95 957	-	107 243
Производные финансовые инструменты	-	19 797	104	19 901
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	81 802	81 802
Офисные здания и помещения	-	-	43 075	43 075
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	641 993	-	641 993
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	17 333	17 333
Средства в других банках	-	44 549	-	44 549
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 832 754	3 832 754
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 773	3 347	-	19 120
Прочие финансовые активы	-	-	13 139	13 139
Итого финансовых и нефинансовых активов	385 802	809 681	3 993 260	5 188 743
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	532	-	532
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	509 862	-	509 862
Средства клиентов	-	634 443	3 468 440	4 102 883
Выпущенные векселя	-	-	28 115	28 115
Выпущенные облигации	97 977	14 957	-	112 934
Прочие финансовые обязательства	-	-	18 323	18 323
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	97 977	1 159 794	3 514 878	4 772 649
Субординированные обязательства	-	188 825	-	188 825
Итого финансовых обязательств	97 977	1 348 619	3 514 878	4 961 474

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	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	1 535 030	3 507 469	5 156 807

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2024	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 марта 2025 (неауди- рованные данные)
Финансовые активы						
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	85 209	(4 736)	-	9 576	(8 247)	81 802
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	5 715	(250)	(412)	-	-	5 053
Производные финансовые инструменты	94	10	-	-	-	104
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	91 018	(4 976)	(412)	9 576	(8 247)	86 959

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2023	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе	Поступления/ переводы	Выбытия/ переводы	На 31 марта 2024 (неауди- рованные данные)
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	2 356	-	-	537	-	2 893
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	51 017	1 112	-	1 834	(1 613)	52 350
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	1 313	(59)	-	-	(585)	669
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	7 472	80	(34)	-	-	7 518
Производные финансовые инструменты	224	12	-	-	-	236
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	62 382	1 145	(34)	2 371	(2 198)	63 666

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025			За три месяца, закончившихся 31 марта 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*:	(1 154)	(3 822)	(4 976)	984	161	1 145
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	(1 164)	(3 572)	(4 736)	1 053	59	1 112
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	-	-	-	(59)	-	(59)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(250)	(250)	(22)	102	80
- производные финансовые инструменты	10	-	10	12	-	12
Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе за период:	-	(412)	(412)	-	(34)	(34)
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(412)	(412)	-	(34)	(34)

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ и ССЧПСД, а также расходы от переоценки иностранной валюты в размере 3 712 миллионов рублей по кредитам, оцениваемым по ССЧПУ. Нереализованная прибыль включает в том числе расходы от переоценки иностранной валюты в размере 4 240 миллионов рублей (31 марта 2024 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 353 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 31 марта 2025 года при увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 879 миллионов рублей / увеличится на 918 миллионов рублей (31 декабря 2024 года: уменьшится на 929 миллионов рублей / увеличится на 976 миллионов рублей). Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 6,74% до 24,10% (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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года:

<i>(неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	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
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 124	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	872	2 047	379
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	-	3 151	-
Итого переводов финансовых активов	1 996	5 198	379

19 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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 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
Финансовые активы		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	993	12 636
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	2 873	3 199
Итого переводов финансовых активов	3 866	15 835

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.

Оценка ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на информации не наблюдаемой на рынке. По состоянию на 31 марта 2025 года, в связи с текущими геополитическими событиями и недоступностью данных с внешнего рынка, Группа, при оценке справедливой стоимости ценных бумаг, ориентировалась на рыночные данные внутреннего рынка. При этом данные, извлеченные из локальных источников, использовались с применением мотивированных суждений, в оценке с последующей интерполяцией на нужные сроки. Поскольку внутренний рынок перестал быть активным, часть ценных бумаг была классифицирована в 3 уровень иерархии.

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, в отношении которых Группа применила мотивированные суждения с использованием индикативных моделей, основанных на доступных данных кривой безрисковых процентных ставок с учетом спреда по корпоративным эмитентам.

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 31 марта 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость	На 31 марта 2025			Справедливая стоимость	На 31 декабря 2024		
		Используемые допущения Допущение	Мин	Макс		Используемые допущения Допущение	Мин	Макс
Офисные здания*	43 075	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.

20 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:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Денежные средства и их эквиваленты		
Банк России	127 146	420 338
Прочие банки	199 076	123 388
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	413 136	447 168
Резерв под ОКУ	(55 998)	(56 024)
Производные финансовые инструменты — активы	19 685	24 348
Ценные бумаги		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	276 728	308 672
Ценные бумаги компаний и банков	78 421	75 025
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	1 764	2 669
Резерв под ОКУ	(32)	(32)
Средства в других банках	24 586	26 491
Средства клиентов		
Компании	468 534	614 100
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	4 113	4 566
Средства других банков		
Банк России	109 641	308 419
Прочие банки	68 280	127 200
Производные финансовые инструменты — обязательства	396	562
Субординированные обязательства	188 825	224 165
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	34 593	39 060
Выданные гарантии	3 952	5 580
Резерв под обесценение	(13)	(135)
Финансовые гарантии полученные	189 932	83 385

20 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025	2024
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		
Банк России	2 069	885
Прочие банки	6 357	7 039
Процентные доходы по средствам в других банках	2 435	2 692
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам		
Кредиты юридическим лицам	11 394	10 315
Восстановление резерва по кредитам и авансам клиентам		
Кредиты юридическим лицам	4	146
Процентные доходы по ценным бумагам		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	9 815	8 275
Ценные бумаги компаний и банков	2 594	3 114
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	59	103
Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	813	774
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	822	736
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	-	25
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(4 126)	(733)
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании	(22 267)	(21 875)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(154)	(75)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(2 138)	(2 208)
Процентные расходы по средствам других банков		
Банк России	(13 880)	(1 987)
Прочие банки	(5 913)	(1 638)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(3 081)	(2 674)
Расходы в отношении обязательств по финансовой аренде	(40)	(25)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, операции с акционером включали уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, операции с акционером включали уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования).

По состоянию на 31 марта 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 43 миллиона рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 58 миллионов рублей).

21 События после окончания отчетного периода

В апреле 2025 года Группа погасила биржевые облигации серии БО-07-002Р на сумму 1 464 миллиона рублей.

В апреле 2025 года Группа выкупила по оферте на приобретение биржевые облигации серии БО-09. В рамках оферты выкуплено облигаций на сумму 269 миллионов рублей.

В апреле-мае 2025 года Группа разместила биржевые облигации серии БО-29-002Р в рамках Программы биржевых облигаций серии 002Р на общую сумму 3 842 миллиона рублей со сроком погашения в апреле 2026 года и ставкой купона, привязанной к значению Ключевой ставки Банка России на весь срок обращения.