Обобщенная промежуточная консолидированная
финансовая информация
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»
и его дочерних организаций
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

и заключение по результатам обзорной проверки

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

Содержание Стр.

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации 3

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении 5
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе 6
Обобщенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала 7

Отдельные примечания к обобщенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1 Основы подготовки обобщенной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 8
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 9
3 Краткое изложение принципов учетной политики 10
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 11
5 Торговые ценные бумаги 13
6 Кредиты и авансы клиентам 14
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 Дивиденды 26
17 Сегментный анализ 26
18 Условные обязательства 31
19 Производные финансовые инструменты 35
20 Справедливая стоимость финансовых инструментов 36
21 Операции со связанными сторонами 45

НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 75
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 75
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной консолидированной финансовой информации

Акционеру и Наблюдательному совету
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк»

Введение

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

Обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация составлена на основе промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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

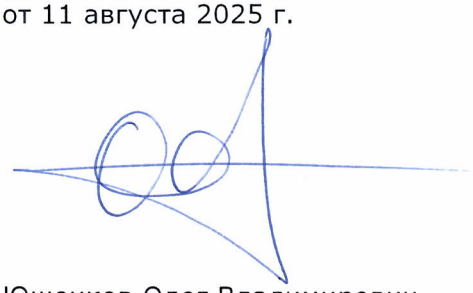
На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая обобщенная промежуточная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами учета, описанными в Примечании 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 *«Промежуточная финансовая отчетность»*, в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 11 августа 2025 г.



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

11 августа 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.

(в миллионах российских рублей)	Прим.	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		705 212	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России		17 333	16 152
Торговые ценные бумаги	5	33 323	30 697
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	5	5 291	19 900
Средства в других банках		42 567	46 744
Производные финансовые инструменты	18	20 234	24 485
Кредиты и авансы клиентам	6	4 111 111	4 029 340
Инвестиционные ценные бумаги	7	468 330	451 171
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо	7	7 684	44 502
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		3 107	588
Отложенный налоговый актив		8 865	8 865
Нематериальные активы		44 656	38 649
Основные средства и активы в форме права пользования		78 569	74 998
Прочие активы		39 691	45 332
Итого активы		**5 585 973**	**5 566 351**
Обязательства			
Средства других банков	8	552 355	630 889
Производные финансовые инструменты	18	624	653
Средства клиентов	9	4 233 212	4 119 336
Выпущенные векселя		29 196	37 701
Выпущенные облигации	10	117 080	139 140
Текущее обязательство по налогу на прибыль		1 344	1 020
Отложенное налоговое обязательство		1 259	919
Прочие обязательства		104 992	104 904
Итого обязательства до субординированных обязательств		**5 040 062**	**5 034 562**
Субординированные обязательства		183 381	224 165
Итого обязательства		**5 223 443**	**5 258 727**
Капитал			
Уставный капитал		523 333	523 333
Бессрочные облигации	11	52 765	55 999
Фонд переоценки недвижимости		7 067	7 132
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(18 906)	(36 785)
Накопленный убыток		(201 728)	(242 054)
Капитал Акционера Банка		**362 531**	**307 625**
Неконтролирующая доля участия		(1)	(1)
Итого капитал		**362 530**	**307 624**
Итого обязательства и капитал		**5 585 973**	**5 566 351**

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 11 августа 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.

(Неаудированные данные)		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
(в миллионах российских рублей)	**Прим.**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	12	406 262	278 809	207 199	142 957
Прочие процентные доходы	12	26 277	16 141	13 168	8 536
Процентные расходы	12	(358 388)	(227 161)	(180 386)	(117 414)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	12	(6 234)	(5 603)	(3 153)	(2 929)
Чистые процентные доходы		**67 917**	**62 186**	**36 828**	**31 150**
Расходы по кредитным убыткам	13	2 508	(2 969)	(3 039)	(608)
Чистые процентные доходы после расходов по кредитным убыткам		**70 425**	**59 217**	**33 789**	**30 542**
Комиссионные доходы	14	14 060	11 348	7 141	5 748
Комиссионные расходы	14	(2 318)	(1 628)	(1 134)	(863)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		1 024	90	542	(557)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами и кредитами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 816	(1 118)	(100)	(1 070)
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 438)	(167)	(985)	(14)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты и по торговым операциям с иностранной валютой		10 681	3 241	7 060	2 886
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(3 166)	(3 982)	807	(3 259)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		(123)	196	(94)	72
Доходы от небанковской деятельности		949	996	255	297
Расходы от небанковской деятельности		(529)	(1 274)	(197)	(718)
Выручка от страховой деятельности		10 055	6 400	4 982	3 822
Расходы от страховой деятельности		(7 377)	(4 165)	(4 447)	(2 440)
Прочие операционные (расходы)/доходы		(1 304)	960	(1 467)	690
Административные и прочие операционные расходы		(44 896)	(39 226)	(23 981)	(20 357)
Прибыль до налогообложения		**47 859**	**30 888**	**22 171**	**14 779**
Расходы по налогу на прибыль		(8 315)	(4 855)	(2 353)	(2 193)
Прибыль за период		**39 544**	**26 033**	**19 818**	**12 586**
Прибыль, приходящаяся на:					
Акционера Банка		39 544	26 033	19 818	12 586
Неконтролирующую долю участия		-	-	-	-
Прибыль за период		**39 544**	**26 033**	**19 818**	**12 586**
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		16 813	(11 102)	5 151	(10 145)
- Реализация фонда переоценки по долговым ценным бумагам (при выбытии)		1 438	167	985	14
- Изменения резерва по ожидаемым кредитным убыткам по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(372)	619	(129)	(106)
Налог на прибыль		-	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		**17 879**	**(10 316)**	**6 007**	**(10 237)**
Итого прочий совокупный доход/(убыток)		**17 879**	**(10 316)**	**6 007**	**(10 237)**
Итого совокупный доход за период		**57 423**	**15 717**	**25 825**	**2 349**
Итого совокупный доход, приходящийся на:					
Акционера Банка		57 423	15 717	25 825	2 349
Неконтролирующую долю участия		-	-	-	-
Итого совокупный доход за период		**57 423**	**15 717**	**25 825**	**2 349**

(в миллионах российских рублей)	Капитал акционера Банка							
	Уставный капитал	**Бессрочные облигации**	**Фонд переоценки недвижимости**	**Фонд переоценки ценных бумаг**	**Накопленный убыток**	**Итого**	**Неконтролирующая доля участия**	**Итого капитал**
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	-	-	-	-	26 033	**26 033**	-	**26 033**
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом налога	-	-	-	(10 316)	-	**(10 316)**	-	**(10 316)**
Итого совокупный (убыток)/доход за период, за вычетом налога	**-**	**-**	**-**	**(10 316)**	**26 033**	**15 717**	**-**	**15 717**
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(24)	-	24	**-**	-	**-**
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(4 566)	**(4 566)**	-	**(4 566)**
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	(1 213)	-	-	1 213	**-**	-	**-**
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(2 565)	**(2 565)**	-	**(2 565)**
Остаток на 30 июня 2024 года (неаудированные данные)	**523 333**	**53 150**	**2 625**	**(27 086)**	**(245 366)**	**306 656**	**(1)**	**306 655**
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	-	-	-	-	39 544	**39 544**	-	**39 544**
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога	-	-	-	17 879	-	**17 879**	-	**17 879**
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога	**-**	**-**	**-**	**17 879**	**39 544**	**57 423**	**-**	**57 423**
Реализованный фонд переоценки недвижимости	-	-	(65)	-	65	**-**	-	**-**
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Курсовая разница по бессрочным облигациям	-	(3 234)	-	-	3 234	**-**	-	**-**
Выплаты по бессрочным облигациям и купоны к уплате	-	-	-	-	(2 517)	**(2 517)**	-	**(2 517)**
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	**523 333**	**52 765**	**7 067**	**(18 906)**	**(201 728)**	**362 531**	**(1)**	**362 530**

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года. Настоящая обобщенная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность состоит из:

- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года;
- обобщенного промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

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

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

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

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Группа «РСХБ-Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Факторинг» (доля участия Банка составляет 100%), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Лизинг» (доля участия Банка составляет 100%), ассоциированная компания АО «Агропромышленный центр цифровизации» и 23 компании, работающих в сельском хозяйстве и других отраслях, паевые инвестиционные фонды.

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

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

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

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

Банк имеет 64 (31 декабря 2024 года: 64) филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 123112, Россия, г. Москва, Пресненская наб., 10, стр. 2.

Численность персонала Группы по состоянию на 30 июня 2025 года составила 30 436 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 полугодии 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.

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

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 полугодии 2025 года.

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

В июне 2025 года ключевая ставка Банка России была понижена с 21,0% до 20,0%.

В первом полугодии 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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 78,4685 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 21,0% до 20,0%;
- индекс МосБиржи снизился с 2 883,04 пунктов до 2 847,38 пунктов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

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

На 30 июня 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:

	30 июня 2025	31 декабря 2024
Валюта	**Российские рубли**	**Российские рубли**
Доллары США	78,4685	101,6797
Евро	92,2785	106,1028
Юани	10,9433	13,4272

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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:

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

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

Более подробная информация представлена в Примечаниях 6 и 15.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Корпоративные облигации	30 252	13 806
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 047	16 866
Корпоративные акции	24	25
Итого торговые ценные бумаги	**33 323**	**30 697**
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 291	19 900
Итого торговые ценные бумаги, переданные по договорам репо	**5 291**	**19 900**
Итого торговые ценные бумаги	**38 614**	**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

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Кредиты юридическим лицам	**3 690 219**	**3 572 126**
- Кредиты корпоративным клиентам	3 631 741	3 513 071
- Кредитование продовольственных интервенций	58 478	59 055
Кредиты физическим лицам	**542 552**	**580 798**
- Ипотечные кредиты	450 885	469 997
- Потребительские и прочие кредиты	91 667	110 801
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости (до вычета резерва под обесценение)	**4 232 771**	**4 152 924**
Резерв под ОКУ	(194 780)	(208 793)
Итого кредитов и авансов клиентам по амортизированной стоимости	**4 037 991**	**3 944 131**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 120	85 209
Итого кредитов и авансов клиентам	**4 111 111**	**4 029 340**

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

По состоянию на 30 июня 2025 года совокупная сумма кредитов Группы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составила 1 220 657 миллионов рублей или 28% 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.

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**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	874	(660)	(214)	-	**-**
Переводы в Этап 2	(69)	201	(132)	-	**-**
Переводы в Этап 3	(402)	(55)	457	-	**-**
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)	4 173	(600)	(7 255)	-	**(3 682)**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	388	-	**388**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(3 551)	-	**(3 551)**
Влияние изменений обменного курса	(533)	(2 197)	-	(796)	**(3 526)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(3 706)	-	**(3 706)**
ОКУ на 30 июня 2025 года	**45 988**	**8 317**	**99 361**	**19 587**	**173 253**

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**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	190	(35)	(155)	**-**
Переводы в Этап 2	(7)	25	(18)	**-**
Переводы в Этап 3	(12)	(45)	57	**-**
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)	37	73	925	**1 035**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	27	**27**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(109)	**(109)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(1)	**(1)**
ОКУ на 30 июня 2025 года	**1 291**	**117**	**5 848**	**7 256**

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты физическим лицам (потребительские и прочие кредиты)				
ОКУ на 1 января 2025 года	**1 297**	**426**	**13 436**	**15 159**
Переводы в Этап 1	101	(33)	(68)	**-**
Переводы в Этап 2	(59)	79	(20)	**-**
Переводы в Этап 3	(51)	(288)	339	**-**
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)	(434)	144	943	**653**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	53	**53**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 582)	**(1 582)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(12)	**(12)**
ОКУ на 30 июня 2025 года	**854**	**328**	**13 089**	**14 271**

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	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	435	(435)	-	-	**-**
Переводы в Этап 2	(2 182)	2 539	(357)	-	**-**
Переводы в Этап 3	(7 287)	(13)	7 300	-	**-**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	6	390	1 048	(78)	**1 366**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	114	-	**114**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(14 813)	-	**(14 813)**
Влияние изменений обменного курса	(249)	(170)	-	(49)	**(468)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(12 816)	-	**(12 816)**
ОКУ на 30 июня 2024 года	**21 394**	**10 238**	**133 109**	**19 134**	**183 875**

6 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	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	109	(55)	(54)	**-**
Переводы в Этап 2	(9)	206	(197)	**-**
Переводы в Этап 3	(6)	(54)	60	**-**
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)	(75)	(95)	24	**(146)**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	20	**20**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(86)	**(86)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(37)	**(37)**
ОКУ на 30 июня 2024 года	**791**	**203**	**4 489**	**5 483**

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	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	66	(41)	(25)	**-**
Переводы в Этап 2	(45)	90	(45)	**-**
Переводы в Этап 3	(54)	(340)	394	**-**
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)	(129)	238	1 156	**1 265**
Эффект от временной стоимости денег (признанный в процентном доходе)	-	-	60	**60**
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	(1 432)	**(1 432)**
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	-	-	(664)	**(664)**
ОКУ на 30 июня 2024 года	**1 228**	**481**	**13 921**	**15 630**

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:

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	333 457	352 627
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	109 114	103 713
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	33 443	39 333
Итого инвестиционные ценные бумаги	**476 014**	**495 673**

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	239 466	241 937
Корпоративные облигации	43 545	49 803
Корпоративные еврооблигации	24 143	6 310
Государственные еврооблигации	13 408	12 632
Облигации иностранных государств	4 088	4 681
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 387	2 668
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**326 037**	**318 031**
Корпоративные еврооблигации	6 334	34 250
Облигации федерального займа (ОФЗ)	943	212
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам репо	**7 277**	**34 462**
Долевые ценные бумаги	143	134
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	**333 457**	**352 627**

7 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)		
Корпоративные облигации	108 402	103 464
Паи инвестиционных фондов	74	70
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	**108 476**	**103 534**
Корпоративные облигации	407	-
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке), заложенные по договорам «репо»	**407**	**-**
Долевые ценные бумаги	231	179
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	**109 114**	**103 713**

(в миллионах российских рублей)	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации	18 161	12 305
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 373	17 125
Корпоративные еврооблигации	-	-
Резерв под ОКУ	(91)	(137)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	**33 443**	**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	**33 443**	**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

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	219 929	130 291
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	12 342	39 138
- операции репо сроком от 31 до 180 дней	-	12 469
- менее 30 дней	89 076	78 864
- от 31 до 180 дней	44 101	60 453
- от 181 дня до 1 года	40 996	-
- 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	90 108	249 256
- от 31 до 180 дней	52 049	9 619
- от 181 дня до 1 года	181	47 943
- более 1 года	2 318	1 601
Итого средств других банков	**552 355**	**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

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Государственные органы власти		
- Текущие/расчетные счета	1 215	5 702
- Срочные вклады	331 784	313 770
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	297 387	321 859
- Срочные вклады	1 280 431	1 307 174
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	310 681	336 081
- Срочные вклады	2 011 714	1 834 750
Итого средств клиентов	**4 233 212**	**4 119 336**

9 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 июня 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
(в миллионах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	2 322 395	55	2 170 831	53
Сельское хозяйство	463 578	11	393 820	10
Государственные органы власти	332 999	8	319 472	8
Финансовые услуги и пенсионные фонды	307 609	7	268 935	7
Промышленность	251 867	6	326 431	8
Торговля	114 198	3	146 552	4
Услуги	93 975	2	61 099	1
Страхование	68 886	2	107 512	3
Строительство	67 627	2	92 491	2
Недвижимость	67 086	2	74 130	1
Транспорт	58 436	1	54 179	1
Информационные технологии	38 602	1	30 929	1
Лизинг	12 488	-	8 631	-
Связь	5 238	-	1 143	-
Прочее	28 228	-	63 181	1
Итого средств клиентов	**4 233 212**	**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)	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	117 080	139 140
Итого выпущенных облигаций	**117 080**	**139 140**

По состоянию на 30 июня 2025 года выпущенные облигации состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке, со ставками купона от 8,75% до 22,26% 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 30 июня 2025 года стоимость бессрочных облигаций Группы в обращении составила 52 765 миллионов рублей (на 31 декабря 2024 года: 55 999 миллионов рублей).

По состоянию на 30 июня 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	13 842	2019	8,63%
Доллары США	50	3 923	2018	9,00%

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

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

12 Процентные доходы и расходы

(Неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
(в миллионах российских рублей)	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости				
Кредиты и авансы юридическим лицам	305 413	195 582	155 892	100 206
Кредиты и авансы физическим лицам	50 038	37 547	25 028	19 868
Эквиваленты денежных средств	21 743	16 517	12 617	8 282
Средства в других банках	4 675	6 783	1 295	3 180
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 761	1 447	966	705
	383 630	**257 876**	**195 798**	**132 241**
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	22 632	20 933	11 401	10 716
	22 632	**20 933**	**11 401**	**10 716**
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	**406 262**	**278 809**	**207 199**	**142 957**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 077	9 633	6 584	4 855
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 107	2 113	2 503	1 056
Чистые инвестиции арендодателя в финансовую аренду	4 957	1 472	2 518	879
Торговые ценные бумаги	3 136	2 923	1 563	1 746
Итого прочих процентных доходов	**26 277**	**16 141**	**13 168**	**8 536**
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке				
Срочные вклады физических лиц	(146 907)	(77 553)	(75 584)	(42 030)
Срочные депозиты юридических лиц	(128 375)	(99 263)	(67 677)	(50 139)
Текущие/расчетные счета	(24 451)	(20 576)	(13 430)	(10 814)
Срочные депозиты других банков	(21 560)	(9 194)	(9 906)	(3 956)
Срочные депозиты Банка России	(19 134)	(3 341)	(5 254)	(1 354)
Выпущенные облигации	(10 985)	(8 481)	(5 443)	(4 617)
Субординированные обязательства	(4 124)	(7 240)	(1 985)	(3 690)
Выпущенные векселя	(2 009)	(1 099)	(646)	(604)
Итого процентных расходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	**(357 545)**	**(226 747)**	**(179 925)**	**(117 204)**
Обязательства по аренде	(843)	(414)	(461)	(210)
Итого прочих процентных расходов	**(843)**	**(414)**	**(461)**	**(210)**
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(6 234)	(5 603)	(3 153)	(2 929)
Чистые процентные доходы	**67 917**	**62 186**	**36 828**	**31 150**

В сумму процентных расходов по срочным вкладам физических лиц за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, включены доходы от досрочного расторжения договоров на сумму 1 796 миллионов рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 1 411 миллионов 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		29	-	(2)	-	**27**
Средства в других банках		(24)	-	(12)	-	**(36)**
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	3 776	(383)	(5 387)	-	**(1 994)**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(46)	-	1	-	**(45)**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		398	-	(770)	-	**(372)**
Прочие финансовые активы		42	-	(116)	-	**(74)**
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии		(11)	-	(3)	-	**(14)**
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		**4 164**	**(383)**	**(6 289)**	**-**	**(2 508)**

В таблице ниже представлен анализ начисления ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года:

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		(2)	-	2	-	**-**
Средства в других банках		19	-	(9)	-	**10**
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	6	(198)	533	2 228	(78)	**2 485**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		(68)	-	-	-	**(68)**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД		(542)	-	1 160	-	**618**
Прочие финансовые активы		1	-	184	-	**185**
Обязательства кредитного характера и выданные гарантии		(254)	-	(7)	-	**(261)**
Итого (доходы)/расходы по кредитным убыткам		**(1 044)**	**533**	**3 558**	**(78)**	**2 969**

14 Комиссионные доходы и расходы

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Комиссионные доходы				
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	5 664	4 609	3 000	2 363
Комиссия по банковским картам	2 933	3 002	1 421	1 532
Комиссия по прочим обязательствам кредитного характера	1 314	510	556	277
Агентские услуги	1 299	1 477	698	754
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	895	112	488	63
Комиссия за финансовые услуги и брокерское обслуживание	616	678	330	288
Комиссия по выданным гарантиям	537	487	275	233
Комиссия за оказание консультационных услуг	79	285	32	245
Прочее	723	188	341	(7)
Итого комиссионных доходов	**14 060**	**11 348**	**7 141**	**5 748**
Комиссионные расходы				
Комиссия по расчетным операциям	(2 239)	(1 545)	(1 092)	(817)
Прочее	(79)	(83)	(42)	(46)
Итого комиссионных расходов	**(2 318)**	**(1 628)**	**(1 134)**	**(863)**
Чистый комиссионный доход	**11 742**	**9 720**	**6 007**	**4 885**

15 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 30 июня 2025 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной иностранной банковской группой с рейтингом материнского банка ruAA+ (по данным агентства Эксперт РА) и тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка AAA(RU) (по данным агентства АКРА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 416 266 миллионов рублей, или 59% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с тремя контрагентами, в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 164 017 миллионов рублей, или 22% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в Банке России в общей сумме 162 867 миллионов рублей, или 23% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: 420 338 миллионов рублей, или 57% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

По состоянию на 30 июня 2025 года средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 144 656 миллионов рублей, или 26% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2024 года: средства других банков включали остатки Банка России, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 308 419 миллионов рублей, или 49% от общей суммы средств других банков).

15 Значительные концентрации рисков (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года средства других банков включали остатки с тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка BBB+(RU), AA-(RU) (АКРА), ruBBB+ (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 276 672 миллиона рублей, или 50% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2024 года: средства других банков включали остатки с тремя российскими банковскими группами с рейтингом материнского банка ruBBB+, ruAAA и ruAA- (Эксперт РА), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 206 217 миллионов рублей, или 33% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 30 июня 2025 года средства клиентов включали остатки шести 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 589 790 миллионов рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2024 года: 700 116 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов).

16 Дивиденды

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

17 Сегментный анализ

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

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

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

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

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент-ральный ФО	Дальне-восточный ФО	Приволж-ский ФО	Северо-Западный ФО	Северо-Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	**107 949**	**122 123**	**11 403**	**43 549**	**44 518**	**21 809**	**13 187**	**11 632**	**52 939**	**429 109**
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	107 009	116 680	10 762	41 952	43 618	21 147	12 110	11 297	52 023	**416 598**
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	940	5 443	641	1 597	900	662	1 077	335	916	**12 511**
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(12 102)	15 362	(6 972)	9 938	4 499	394	3 387	1 931	(1 198)	**15 239**
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(94 765)	(110 106)	(8 673)	(45 938)	(32 287)	(7 354)	(22 342)	(11 206)	(23 798)	**(356 469)**
(Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	(2 726)	4 789	1 238	(430)	(3 027)	(1 430)	(2 277)	12	(1 758)	**(5 609)**
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(33 829)	(1 585)	(448)	(1 186)	(520)	(439)	(843)	(266)	(537)	**(39 653)**
- Расходы на амортизацию	(3 774)	(743)	(196)	(502)	(222)	(179)	(328)	(106)	(203)	**(6 253)**
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(5 395)	62	10	257	4 113	339	1 555	(1)	445	**1 385**
Расходы по налогу на прибыль	(7 701)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(7 701)**
Расходы по субординированным обязательствам	(4 123)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(4 123)**
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	**(52 692)**	**30 645**	**(3 442)**	**6 190**	**17 296**	**13 319**	**(7 333)**	**2 102**	**26 093**	**32 178**
Межсегментные доходы/(расходы)**	**36 383**	**(10 488)**	**5 654**	**2 756**	**(10 972)**	**(12 052)**	**11 370**	**246**	**(22 897)**	**-**

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

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Центральный ФО	Дальневосточный ФО	Приволжский ФО	Северо-Западный ФО	Северо-Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	**82 464**	**73 977**	**10 107**	**28 537**	**29 713**	**15 470**	**11 209**	**8 885**	**33 873**	**294 235**
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	81 061	70 270	9 549	26 980	28 739	14 692	10 147	8 593	32 778	**282 809**
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 403	3 707	558	1 557	974	778	1 062	292	1 095	**11 426**
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	2 767	(242)	(3 356)	2 290	(44)	145	593	439	(1 912)	**680**
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(67 426)	(61 890)	(5 453)	(28 251)	(19 771)	(4 538)	(14 865)	(6 989)	(11 540)	**(220 723)**
Восстановление резервов / (расходы по созданию резервов)	24 827	1 953	589	734	598	(1 068)	1 422	(171)	385	**29 269**
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(27 384)	(1 375)	(375)	(999)	(428)	(381)	(649)	(236)	(443)	**(32 270)**
- Расходы на амортизацию	(2 288)	(251)	(66)	(207)	(76)	(102)	(152)	(39)	(102)	**(3 283)**
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(2 933)	(5 910)	32	199	147	103	34	94	103	**(8 131)**
Расходы по налогу на прибыль	(2 520)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(2 520)**
Расходы по субординированным обязательствам	(6 955)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(6 955)**
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	**2 840**	**6 513**	**1 544**	**2 510**	**10 215**	**9 731**	**(2 256)**	**2 022**	**20 466**	**53 585**
Межсегментные доходы/(расходы)**	**(5 525)**	**21 943**	**401**	**6 261**	**(3 089)**	**(8 509)**	**5 932**	**(272)**	**(17 142)**	**-**
Итого активов										
30 июня 2025 года (неаудированные данные)	2 943 523	2 288 278	209 090	761 412	583 136	302 374	308 906	182 100	583 245	**8 162 064**
31 декабря 2024 года	2 886 606	2 218 697	212 434	704 090	525 385	259 736	291 519	191 902	535 261	**7 825 630**
Итого обязательств										
30 июня 2025 года (неаудированные данные)	2 708 588	2 257 251	212 454	754 707	565 674	288 851	315 990	179 991	556 987	**7 840 493**
31 декабря 2024 года	2 686 620	2 209 380	197 280	706 946	513 951	240 910	300 314	190 972	492 020	**7 538 393**

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

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент-ральный ФО	Дальне-восточный ФО	Приволж-ский ФО	Северо-Западный ФО	Северо-Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	**56 875**	**59 167**	**5 517**	**21 924**	**22 933**	**11 368**	**6 522**	**5 260**	**27 729**	**217 295**
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	56 269	56 514	5 197	21 015	22 515	11 036	5 962	5 096	27 246	**210 850**
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	606	2 653	320	909	418	332	560	164	483	**6 445**
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	5 642	3 389	(1 522)	1 947	1 370	107	1 250	496	(43)	**12 636**
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(43 855)	(59 289)	(4 530)	(23 856)	(15 555)	(3 734)	(11 255)	(5 963)	(11 418)	**(179 455)**
(Расходы по созданию резервов) / восстановление резервов	(2 022)	2 798	700	(605)	(2 808)	(801)	(2 650)	(262)	(2 640)	**(8 290)**
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(18 687)	(883)	(244)	(648)	(285)	(252)	(481)	(148)	(298)	**(21 926)**
- Расходы на амортизацию	(2 027)	(375)	(98)	(254)	(113)	(91)	(169)	(54)	(103)	**(3 284)**
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(4 999)	22	(5)	115	82	281	1 434	(12)	314	**(2 768)**
Расходы по налогу на прибыль	(6 340)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(6 340)**
Расходы по субординированным обязательствам	(1 985)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1 985)**
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	**(15 371)**	**5 204**	**(84)**	**(1 123)**	**5 737**	**6 969**	**(5 180)**	**(629)**	**13 644**	**9 167**
Межсегментные доходы/(расходы)**	**2 685**	**5 381**	**1 183**	**5 684**	**(5 422)**	**(6 104)**	**7 276**	**1 787**	**(12 470)**	**-**

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

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Центральный ФО	Дальневосточный ФО	Приволжский ФО	Северо-Западный ФО	Северо-Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	**42 706**	**39 918**	**5 350**	**14 234**	**15 664**	**7 723**	**5 583**	**4 384**	**16 573**	**152 135**
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	41 984	37 503	5 064	13 413	15 176	7 330	5 023	4 230	16 023	**145 746**
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	722	2 415	286	821	488	393	560	154	550	**6 389**
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	3 717	(1 488)	(5 224)	2 460	208	126	707	475	(2 421)	**(1 440)**
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(32 913)	(33 250)	(2 821)	(14 906)	(10 927)	(2 404)	(7 929)	(3 203)	(5 821)	**(114 174)**
Восстановление резервов / (расходы по созданию резервов)	441	(2 086)	274	365	(1 102)	(654)	465	(129)	157	**(2 269)**
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(14 994)	(712)	(192)	(525)	(227)	(206)	(339)	(119)	(235)	**(17 549)**
- Расходы на амортизацию	(1 076)	72	28	2	24	(26)	(20)	12	(7)	**(991)**
Прочие (расходы за вычетом прочих доходов) / доходы за вычетом прочих расходов*	(2 784)	(6 299)	33	179	82	9	74	18	58	**(8 630)**
Расходы по налогу на прибыль	(1 675)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(1 675)**
Расходы по субординированным обязательствам	(3 466)	-	-	-	-	-	-	-	-	**(3 466)**
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов	**(8 968)**	**(3 917)**	**(2 580)**	**1 807**	**3 698**	**4 594**	**(1 439)**	**1 426**	**8 311**	**2 932**
Межсегментные доходы/(расходы)**	**(16 225)**	**18 424**	**3 552**	**2 920**	**(549)**	**(4 303)**	**3 297**	**(543)**	**(6 573)**	**-**

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

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

17 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли/(убытка) отчетных сегментов представлена ниже:

(Неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
(в миллионах российских рублей)	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога	**32 178**	**53 585**	**9 167**	**2 932**
Эффект консолидации	9 383	(23 903)	4 286	1 244
Расходы по кредитным убыткам	6 521	(536)	6 125	6 985
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(4 375)	2 278	(3 072)	1 355
Корректировка наращенных расходов	(4 924)	(5 098)	(20)	(428)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	1 682	255	808	(108)
Прочее	(921)	(548)	2 524	606
Прибыль Группы по МСФО за вычетом налога	**39 544**	**26 033**	**19 818**	**12 586**

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

18 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 30 июня 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 регулирующими 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.

18 Условные обязательства (продолжение)

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

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

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

По состоянию на 30 июня 2025 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

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

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

18 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии составляют:

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Неиспользованные кредитные линии	314 071	453 039
Выданные гарантии	70 104	66 799
Аккредитивы и рамбурсные обязательства	4	-
Резерв под ОКУ	(2 470)	(2 484)
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	**381 709**	**517 354**

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**Этап 1**	**Этап 2**	**Этап 3**	**Итого**
ОКУ на 1 января 2025 года	**1 680**	**-**	**13**	**1 693**
Переводы в Этап 1	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 2	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 3	-	-	-	**-**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(581)	-	(3)	**(584)**
ОКУ на 30 июня 2025 года	**1 099**	**-**	**10**	**1 109**

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**Этап 1**	**Этап 2**	**Этап 3**	**Итого**
ОКУ на 1 января 2024 года	**1 061**	**-**	**14**	**1 075**
Переводы в Этап 1	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 2	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 3	-	-	-	**-**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	68	-	(7)	**61**
ОКУ на 30 июня 2024 года	**1 129**	**-**	**7**	**1 136**

18 Условные обязательства (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	**791**	**-**	**-**	**791**
Переводы в Этап 1	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 2	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 3	-	-	-	**-**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	570	-	-	**570**
ОКУ на 30 июня 2025 года	**1 361**	**-**	**-**	**1 361**

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

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	**769**	**-**	**-**	**769**
Переводы в Этап 1	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 2	-	-	-	**-**
Переводы в Этап 3	-	-	-	**-**
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов между этапами в течение периода и изменения моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ (включая расходы по новым выдачам и доходы от погашений)	(322)	-	-	**(322)**
ОКУ на 30 июня 2024 года	**447**	**-**	**-**	**447**

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

Обязательства кредитного характера и выданные гарантии выражены в следующих валютах:

(в миллионах российских рублей)	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Российские рубли	376 611	510 715
Доллары США	3 919	5 077
Юани	1 179	1 532
Евро	-	30
Итого обязательств кредитного характера и выданных гарантий	**381 709**	**517 354**

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

(в миллионах российских рублей)	30 июня 2025 (неаудированные данные)	31 декабря 2024
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая Банк России)	174 971	376 625
Соглашения РЕПО	12 975	64 402

18 Условные обязательства (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе Банком России), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение Банку России в соответствии с Указанием Банка России от 15 сентября 2021 года № 5930-У *«О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»*.

19 Производные финансовые инструменты

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

Методика Банка по определению справедливой стоимости ПФИ включает в себя:

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

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты. Суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	30 июня 2025 года		**31 декабря 2024 года**	
(в миллионах российских рублей)	**Контракты с положительной справедливой стоимостью**	**Контракты с отрицательной справедливой стоимостью**	**Контракты с положительной справедливой стоимостью**	**Контракты с отрицательной справедливой стоимостью**
Форвардные контракты				
- с ценными бумагами	19 633	-	23 995	-
- с иностранной валютой	88	(72)	-	-
Своп контракты				
- с иностранной валютой	228	(259)	11	(254)
- с процентной ставкой	36	(83)	252	(264)
- с драгоценными металлами	2	(2)	-	-
Опционы				
- с драгоценными металлами	197	(198)	133	(135)
- с ценными бумагами	40	-	94	-
- с процентной ставкой	10	(10)	-	-
Итого производных финансовых инструментов	**20 234**	**(624)**	**24 485**	**(653)**

19 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 30 июня 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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги учитываются в обобщенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

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

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	30 июня 2025 (неаудированные данные)		31 декабря 2024	
(в миллионах российских рублей)	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	705 212	705 212	734 928	734 928
Обязательные резервы на счетах в Банке России	17 333	17 333	16 152	16 152
Средства в других банках	42 567	44 947	46 744	49 500
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	3 458 488	3 443 036	3 325 749	3 298 552
- Кредитование продовольственных интервенций	58 478	58 478	59 047	59 047
- Кредиты физическим лицам	521 025	423 148	559 338	536 485
Инвестиционные ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	18 147	15 655	22 232	18 815
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 296	13 379	17 100	14 376
Прочие финансовые активы	13 345	13 345	17 704	17 704
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	**4 849 891**	**4 734 533**	**4 798 994**	**4 745 559**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	574 539	574 539	616 631	616 631
Итого финансовых активов	**5 424 430**	**5 309 072**	**5 415 625**	**5 362 190**
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	187 770	187 770	192 179	192 179
- срочные заемные средства, полученные от Банка России	144 656	144 428	308 419	308 104
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	219 929	219 929	130 291	130 291
Средства клиентов				
- физические лица	2 322 395	2 322 617	2 170 831	2 163 818
- прочие юридические лица	1 577 818	1 579 551	1 629 033	1 629 748
- государственные и общественные организации	332 999	334 587	319 472	320 172
Выпущенные векселя	29 196	27 562	37 701	35 175
Выпущенные облигации	117 080	109 821	139 140	130 304
Прочие финансовые обязательства	18 961	18 961	22 198	22 198
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	**4 950 804**	**4 945 226**	**4 949 264**	**4 931 989**
Субординированные обязательства	183 381	183 381	224 165	224 165
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	**5 134 185**	**5 128 607**	**5 173 429**	**5 156 154**
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	624	624	653	653
Итого финансовых обязательств	**5 134 809**	**5 129 231**	**5 174 082**	**5 156 807**

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

(i) Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

(ii) Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.

(iii) Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**Котировки на активных рынках (Уровень 1)**	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Данные, ненаблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)**	**Итого**
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	37 526	1 088	-	**38 614**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	327 197	1 713	4 547	**333 457**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	9 158	99 956	-	**109 114**
Производные финансовые инструменты	-	20 194	40	**20 234**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	73 120	**73 120**
Офисные здания и помещения	-	-	42 935	**42 935**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	705 212	-	**705 212**
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	17 333	**17 333**
Средства в других банках	-	44 947	-	**44 947**
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 924 662	**3 924 662**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 582	10 452	-	**29 034**
Прочие финансовые активы	-	-	13 345	**13 345**
Итого финансовых и нефинансовых активов	**392 463**	**883 562**	**4 075 982**	**5 352 007**
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	624	-	**624**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	552 127	-	**552 127**
Средства клиентов	-	609 283	3 627 472	**4 236 755**
Выпущенные векселя	-	-	27 562	**27 562**
Выпущенные облигации	92 591	17 230	-	**109 821**
Прочие финансовые обязательства	-	-	18 961	**18 961**
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	**92 591**	**1 179 264**	**3 673 995**	**4 945 850**
Субординированные обязательства	-	-	183 381	**183 381**
Итого финансовых обязательств	**92 591**	**1 179 264**	**3 857 376**	**5 129 231**

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	50 053	544	-	**50 597**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	338 699	8 213	5 715	**352 627**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	7 604	96 109	-	**103 713**
Производные финансовые инструменты	-	24 391	94	**24 485**
Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	85 209	**85 209**
Офисные здания и помещения	-	-	43 211	**43 211**
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	734 928	-	**734 928**
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	-	16 152	**16 152**
Средства в других банках	-	49 500	-	**49 500**
Кредиты и авансы клиентам	-	-	3 894 084	**3 894 084**
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	25 063	8 128	-	**33 191**
Прочие финансовые активы	-	-	17 704	**17 704**
Итого финансовых и нефинансовых активов	**421 419**	**921 813**	**4 062 169**	**5 405 401**
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	653	-	**653**
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	630 574	-	**630 574**
Средства клиентов	-	663 642	3 450 096	**4 113 738**
Выпущенные векселя	-	-	35 175	**35 175**
Выпущенные облигации	114 308	15 996	-	**130 304**
Прочие финансовые обязательства	-	-	22 198	**22 198**
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	**114 308**	**1 310 865**	**3 507 469**	**4 932 642**
Субординированные обязательства	-	-	224 165	**224 165**
Итого финансовых обязательств	**114 308**	**1 310 865**	**3 731 634**	**5 156 807**

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	**На 31 декабря 2024**	**Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках**	**Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе**	**Поступления/ переводы**	**Выбытия/ переводы**	**На 30 июня 2025 (неауди-рованные данные)**
Финансовые активы						
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	85 209	(776)	-	10 225	(21 538)	73 120
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	5 715	(365)	(803)	-	-	4 547
Производные финансовые инструменты	94	(24)	-	-	(30)	40
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	**91 018**	**(1 165)**	**(803)**	**10 225**	**(21 568)**	**77 707**

(в миллионах российских рублей)	**На 31 декабря 2023**	**Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках**	**Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе**	**Поступления/ переводы**	**Выбытия**	**На 30 июня 2024 (неауди-рованные данные)**
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги	2 356	36	-	2 051	(1 689)	2 754
Кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	51 017	(263)	-	15 100	(729)	65 125
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	1 313	(156)	-	682	(770)	1 069
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	7 472	(155)	(20)	-	(966)	6 331
Производные финансовые инструменты	224	(43)	-	-	-	181
Итого финансовые активы, относящиеся к Уровню 3	**62 382**	**(581)**	**(20)**	**17 833**	**(4 154)**	**75 460**

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025			За три месяца, закончившихся 30 июня 2025		
	Реализованная прибыль/ (убыток)	**Нереализованная прибыль/ (убыток)**	**Итого**	**Реализованная прибыль/ (убыток)**	**Нереализованная прибыль/ (убыток)**	**Итого**
Итого доходы, отраженные в прибылях и убытках за период*:	649	(1 814)	**(1 165)**	1 803	2 008	**3 811**
- торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	**-**
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	673	(1 449)	**(776)**	1 837	2 123	**3 960**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	-	-	**-**	-	-	**-**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(365)	**(365)**	-	(115)	**(115)**
- производные финансовые инструменты	(24)	-	**(24)**	(34)	-	**(34)**
Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе за период:	-	(803)	**(803)**	-	(391)	**(391)**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(803)	**(803)**	-	(391)	**(391)**

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ и ССЧПСД, а также расходы от переоценки иностранной валюты в размере 4 353 миллиона рублей (3 месяца, закончившихся 30 июня 2025 года: расходы от переоценки иностранной валюты в размере 641 миллион рублей) по кредитам, оцениваемым по ССЧПУ. Нереализованный убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, включает в том числе расходы от переоценки иностранной валюты в размере 1 667 миллионов рублей (3 месяца, закончившихся 30 июня 2025 года: доходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 573 миллиона рублей), отраженные в составе доходов за вычетом расходов/(расходов за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты.

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024			За три месяца, закончившихся 30 июня 2024		
	Реализованная прибыль/ (убыток)	**Нереализованная прибыль/ (убыток)**	**Итого**	**Реализованная прибыль/ (убыток)**	**Нереализованная прибыль/ (убыток)**	**Итого**
Итого доходы, отраженные в прибылях и убытках за период*:	1 988	(2 569)	**(581)**	1 004	(2 730)	**(1 726)**
- торговые ценные бумаги	36	-	**36**	36	-	**36**
- кредиты, оцениваемые по ССЧПУ	2 173	(2 436)	**(263)**	1 120	(2 495)	**(1 375)**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ (в обязательном порядке)	(156)	-	**(156)**	(97)	-	**(97)**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	(22)	(133)	**(155)**	-	(235)	**(235)**
- производные финансовые инструменты	(43)	-	**(43)**	(55)	-	**(55)**
Итого расходы, отраженные в прочем совокупном доходе за период:	-	(20)	**(20)**	-	14	**14**
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	-	(20)	**(20)**	-	14	**14**

* Реализованная прибыль включает полученные процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ и ССЧПСД. Нереализованный убыток за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, включает в том числе расходы от переоценки иностранной валюты в размере 2 741 миллионов рублей (3 месяца, закончившихся 30 июня 2024 года: расходы от переоценки иностранной валюты в размере 3 094 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.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года при увеличении/снижении ставки дисконтирования на 1% балансовая стоимость кредитов уменьшится на 660 миллионов рублей / увеличится на 681 миллион рублей (31 декабря 2024 года: уменьшится на 929 миллионов рублей / увеличится на 976 миллионов рублей). Диапазон применяемых ставок дисконтирования варьируется от 6,76% до 18,81% (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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости		
(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**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	26	2 344	379
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	2 890	3 151	-
Итого переводов финансовых активов	**4 040**	**5 495**	**379**

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

	Переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости		
(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	**из Уровня 1 в Уровень 2**	**из Уровня 2 в Уровень 1**	**из Уровня 3 в Уровень 2**
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	1 319	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 130	12 976	856
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	2 873	-	-
Итого переводов финансовых активов	**6 322**	**12 976**	**856**

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

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

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

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка ценных бумаг с использованием методов оценки, основанных на информации не наблюдаемой на рынке. По состоянию на 30 июня 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, большой объем ценных бумаг был классифицирован в 3 уровень иерархии.

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

	На 30 июня 2025				На 31 декабря 2024			
(в миллионах российских рублей)	**Справедливая стоимость**	**Используемые допущения**			**Справедливая стоимость**	**Используемые допущения**		
		Допущение	**Мин**	**Макс**		**Допущение**	**Мин**	**Макс**
Офисные здания *	42 935	Скидка на торг	6%	15%	43 211	Скидка на торг	6%	15%

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

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

21 Операции со связанными сторонами

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

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

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

(в миллионах российских рублей)	**30 июня 2025 (неаудированные данные)**	**31 декабря 2024**
Денежные средства и их эквиваленты		
Банк России	162 867	420 338
Прочие банки	261 899	123 388
Кредиты и авансы клиентам		
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	393 707	447 168
Резерв под ОКУ	(55 530)	(56 024)
Производные финансовые инструменты — активы	**20 027**	**24 348**
Ценные бумаги		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	277 528	308 672
Ценные бумаги компаний и банков	79 155	75 025
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	1 388	2 669
Резерв под ОКУ	(28)	(32)
Средства в других банках	**25 117**	**26 491**
Средства клиентов		
Компании	496 855	614 100
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	4 327	4 566
Средства других банков		
Банк России	144 656	308 419
Прочие банки	78 107	127 200
Производные финансовые инструменты — обязательства	**497**	**562**
Субординированные обязательства	**183 381**	**224 165**
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	33 869	39 060
Выданные гарантии	1 664	5 580
Резерв под обесценение	(161)	(135)
Финансовые гарантии полученные	**221 895**	**83 385**

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(Неаудированные данные) *(в миллионах российских рублей)*	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		За три месяца, закончившихся 30 июня	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам				
Банк России	2 079	3 086	10	2 201
Прочие банки	18 376	12 901	12 019	5 862
Процентные доходы по средствам в других банках	3 009	4 492	574	1 800
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам				
Кредиты юридическим лицам	23 222	16 367	11 828	6 052
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам по кредитам и авансам клиентам				
Кредиты юридическим лицам	472	95	468	(51)
Процентные доходы по ценным бумагам				
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	19 608	17 150	9 793	8 875
Ценные бумаги компаний и банков	4 849	6 186	2 255	3 072
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	80	197	21	94
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с ценными бумагами				
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	842	550	29	(224)
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	1 047	674	225	(62)
Ценные бумаги, выпущенные субъектами Российской Федерации	-	72	-	47
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(3 478)	(4 070)	648	(3 337)
Процентные расходы по средствам клиентов				
Компании	(44 944)	(43 953)	(22 677)	(22 078)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(309)	(155)	(155)	(80)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(4 123)	(4 358)	(1 985)	(2 150)
Процентные расходы по средствам других банков				
Банк России	(19 134)	(3 341)	(5 254)	(1 354)
Прочие банки	(9 606)	(2 858)	(3 693)	(1 220)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(6 234)	(5 603)	(3 153)	(2 929)
Расходы в отношении обязательств по финансовой аренде	(85)	(54)	(45)	(29)

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 193 миллиона рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 182 миллиона рублей).