

Группа «Ингосстрах»
**Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая
информация в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности**

**Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной
сокращенной промежуточной финансовой информации**

30 июня 2023 года (неаудировано)

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	3
Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация	
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации	
1. Основная деятельность страховщика	10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3. Основы составления и изменения в учетной политике, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики, переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	13
4. Представление данных консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении и консолидированного сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по видам деятельности	16
5. Денежные средства, инвестиции и кредиты	19
6. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования.....	26
7. Займы и прочие привлеченные средства	27
8. Страховые резервы	29
9. Обязательства по договорам пенсионного страхования.....	33
10. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	36
11. Резервы – оценочные обязательства	36
12. Достаточность капитала	37
13. Оценка справедливой стоимости	38
14. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	47
15. Операции со связанными сторонами	48
16. Договорные и условные обязательства.....	49
17. События после отчетной даты	50

Заключение по результатам обзорной проверки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Страхового публичного акционерного общества «Ингосстрах» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2023 года и связанных с ним консолидированных сокращенных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» с учетом порядка применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, установленного Банком России, как это изложено в Примечании 3 консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной сокращенной промежуточной 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 консолидированной сокращенной промежуточной 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.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» с учетом порядка применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, установленного Банком России, как это изложено в Примечании 3 консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

25 августа 2023 года

Москва, Российская Федерация



Я. С. Молянова, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906101338).

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2023 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Примечания	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	5.1	43 878	47 783
Обязательные резервы в Банке России		283	185
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		81 700	77 190
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	5.2	15 036	15 149
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	5.3	5 384	6 443
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	5.4	61 280	55 598
Кредиты клиентам	5.5	76 265	63 158
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5.6	50 378	46 723
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5.7	102 271	85 034
- финансовые активы, переданные без префракционирования признания		403	2 194
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6	38 999	34 130
Прочие финансовые активы		1 355	995
Прочие активы		4 178	4 251
Доля перестраховщиков в страховых резервах	8	36 375	32 829
Отложенные аквизиционные расходы		16 712	15 999
Требования по текущему налогу на прибыль		1 159	135
Отложенные налоговые активы		4 443	4 598
Инвестиционное имущество		2 617	2 580
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия		329	326
Нематериальные активы		4 249	3 767
Основные средства и активы в форме права пользования		14 387	14 745
Активы группы выбытия, предназначенной для продажи		-	710
Итого активы		479 578	435 138
Задолженность по сделкам «РЕПО»	7.1	379	4 535
Средства, привлеченные от кредитных организаций		1	2
Средства, привлеченные от юридических и физических лиц	7.2	96 622	89 019
Страховые резервы	8	192 778	177 306
Обязательства по договорам пенсионного страхования	9	27 126	25 910
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	10	26 396	24 374
Выпущенные долговые ценные бумаги		4	12
Обязательство по текущему налогу на прибыль		271	591
Отложенные аквизиционные доходы		1 317	1 343
Отложенные налоговые обязательства		422	371
Резервы – оценочные обязательства	11	2 170	1 704
Прочие финансовые обязательства		6 921	6 581
Прочие обязательства		7 938	5 178
Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи		-	108
Итого обязательства		362 345	337 034
Уставный капитал		28 377	28 377
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(16)	(16)
Резервный капитал		3 805	3 805
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(573)	(1 843)
Резерв переоценки основных средств		2 970	2 970
Прочие резервы		25	25
Накопленное влияние курсовых разниц		(144)	(574)
Резервы группы выбытия, предназначенной для продажи		-	3
Нераспределенная прибыль		82 484	65 101
Итого капитала, причитающийся акционерам материнской компании		116 928	97 848
Неконтролирующие доли участия		305	256
Итого капитал		117 233	98 104
Итого обязательства и капитал		479 578	435 138

Консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация, представленная на страницах с 5 по 50, была одобрена руководством 25 августа 2023 года и подписана от его имени:

Соколов К. Б.
Генеральный директор




Прилагаемые примечания на страницах 10 – 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)
Заработанные страховые премии – нетто-перестрахование, в том числе:		80 965	70 164
страховые премии по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	8	98 792	85 418
страховые премии, переданные в перестрахование	8	(13 496)	(13 669)
изменение резерва незаработанной премии, всего и изменение математического резерва по договорам страхования жизни, всего		(5 981)	(3 553)
изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии и в математическом резерве по договорам страхования жизни		1 650	1 968
Состоявшиеся убытки – нетто-перестрахование, в том числе:		(45 443)	(34 406)
выплаты по операциям страхования, сострахования и перестрахования, всего	8	(46 714)	(37 385)
доля перестраховщиков в выплатах	8	6 733	1 604
изменение резервов убытков, всего		(8 661)	2 814
изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		1 694	(2 940)
расходы по урегулированию убытков	8	(1 352)	(1 309)
доходы от регрессов, суброгаций и прочих возмещений, всего		3 089	2 815
доля перестраховщика в доходах от регрессов, суброгаций и прочих возмещений		(14)	(9)
изменение оценки будущих поступлений по суброгации и регрессам, нетто-перестрахование		(218)	4
Расходы по ведению страховых операций – нетто-перестрахование, в том числе:		(18 900)	(18 035)
аквизиционные расходы		(20 709)	(17 790)
перестраховочная комиссия по договорам перестрахования		1 115	557
изменение отложенных аквизиционных расходов и доходов		694	(802)
Прочие доходы по страхованию		847	1 576
Прочие расходы по страхованию		(2 714)	(2 984)
Итого результат от страховой деятельности до вычета операционных расходов и пенсионной деятельности		14 755	16 315
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		10 664	11 656
Процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		(2 086)	(3 403)
Взносы по пенсионной деятельности	9	739	508
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(587)	(408)
Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования	9	(1 216)	(29)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования	6	(1 180)	(899)
Изменение оценочного резерва под кредитные убытки		(565)	(1 121)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами		8 027	(10 811)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		6 737	(6 595)
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом		87	55
Комиссионные доходы по банковской деятельности		374	279
Комиссионные расходы по банковской деятельности		(79)	(134)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудникам		(9 723)	(8 157)
Общие и административные расходы		(5 458)	(4 439)
Амортизация		(1 551)	(1 357)
Изменение резерва под обесценение прочих активов		(95)	(107)
Прочие доходы		3 010	2 614
Прочие расходы		(352)	(763)
Итого результат от операционной деятельности		6 746	(23 111)
Прибыль / (убыток) до выделения доли прибыли в совместном предприятии		21 501	(6 796)
Доля в прибыли совместных предприятий		94	75
Прибыль / (убыток) до налогообложения		21 595	(6 721)
(Расход) / доход по налогу на прибыль, в том числе:		(4 191)	1 107
Расход по текущему налогу на прибыль		(4 347)	(1 949)
Доход по отложенному налогу на прибыль		156	3 056
Чистая прибыль / (чистый убыток)		17 404	(5 614)

Прилагаемые примечания на страницах 10 – 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «Ингосстрах»

Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (продолжение)

(данные выражены в миллионах российских рублей)

Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)
Прочий совокупный доход / (расход)		
<i>Прочий совокупный доход / (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>		
изменение справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 777	(1 206)
налог на прибыль, связанный с изменением справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	203	(1 008)
<i>Переклассификация в состав прибыли или убытка, в том числе:</i>		
выбытие долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(34)	197
налог на прибыль, связанный с переклассификацией	1 118	185
<i>Курсовые разницы, возникающие при пересчете иностранных операций</i>	1 403	231
Итого прочий совокупный доход / (расход) за отчетный период	285	(46)
Итого совокупный доход / (расход) за отчетный период	1 777	(1 206)
Прибыль / (убыток), приходящаяся на:		
акционеров материнской компании	17 374	(5 662)
неконтролирующие доли участия	30	48
Итого совокупный доход / (расход), приходящийся на:		
акционеров материнской компании	19 080	(6 793)
неконтролирующие доли участия	101	(27)

Группа «Ингосстрах»
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года
(данные выражены в миллионах российских рублей)

	Итого капитал, принадлежащий акционерам материнской компании										
	Резерв										
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резервный капитал	Резервы прочий доход	Резерв персоники основных средств	Прочие резервы	Накоплен- ное влияние курсовых разниц	Резервы выбытия, предела- назначенной АД	Резервы выбытия, предела- назначенной АД	Итого доли участия капитал	Итого 105 380	
По состоянию на 1 января 2022 года (Убыток) / прибыль за отчетный период	3 805	(1 930)	2	2 865	2	(509)	-	72 028	104 622	738	105 380
Прочий совокупный расход, подлежащий перекалассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	(5 662)	(5 662)	48	(5 614)
Итого совокупный убыток за период	-	(594)	-	-	-	(537)	-	-	(1 131)	(75)	(1 206)
Дивиденды дочерних компаний, выплаченные в пользу держателей неконтрольных долей участия Изменение доли участия в дочерних компаниях (в пользу Группы)	-	(594)	-	-	-	(537)	-	(5 662)	(6 793)	(27)	(6 820)
По состоянию на 30 июня 2022 года (неаудировано)	3 805	(2 524)	2	2 865	2	(1 046)	-	66 366	97 829	170	97 999
По состоянию на 1 января 2023 года	3 805	(1 843)	25	2 970	25	(574)	3	65 101	97 848	256	98 104
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	-	17 374	17 374	30	17 404
Прочий совокупный доход, подлежащий перекалассификации в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	430	6	-	1 706	71	1 777
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	-	430	6	17 374	19 080	101	19 181
Переход резерва персоники основных средств в состав нераспределенной прибыли вследствие выбытия дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(9)	9	-	-	-
Дивиденды дочерних компаний, выплаченные в пользу держателей неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52)	(52)
По состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано)	3 805	(573)	25	2 970	25	(144)	-	82 484	116 928	305	117 233

Прилагаемые приложения на страницах 10 – 50 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.

Группа «Ингосстрах»

Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

(данные выражены в миллионах российских рублей)

1. Основная деятельность страховщика

Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах» («Материнская компания») было основано в СССР в 1947 году как государственная страховая компания, а в 1993 году было преобразовано в открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. С 17 июня 2015 года полное наименование «Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах» изменено на «Страховое публичное акционерное общество «Ингосстрах», сокращенное наименование ОСАО «Ингосстрах» – на СПАО «Ингосстрах». Все изменения прошли государственную регистрацию.

Головной офис расположен в Москве. Юридический адрес Материнской компании: Российская Федерация, г. Москва, ул. Пятницкая, д. 12, стр. 2.

Материнская компания имеет лицензии Банка России на осуществление страхования СИ № 0928, СА № 0928, ОС № 0928-02, ОС № 0928-03, ОС № 0928-04, ОС № 0928-05 и на осуществление перестрахования ПС № 0928. Срок действия указанных лицензий не ограничен.

По состоянию на 30 июня 2023 года и на 31 декабря 2022 года Материнская компания имела 83 филиала и 8 региональных центров, расположенных на территории Российской Федерации. Филиалов, открытых на территории иностранных государств, у Материнской компании нет.

По состоянию на 30 июня 2023 года Материнская компания имела 5 зарубежных представительств, расположенных в КНР (г. Пекин), Республике Индия (г. Мумбай), Азербайджанской Республике (г. Баку), Республике Казахстан (г. Алматы), Турецкой Республике (г. Стамбул) (на 31 декабря 2022 года: 4 зарубежных представительства).

По состоянию на 30 июня 2023 года в Материнской компании было занято 8 526 сотрудников (на 31 декабря 2022 года – 8 328 сотрудников).

Материнская компания и ее дочерние компании далее совместно именуются «Группа». Настоящая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

*****	****, %	
	****	****
*** ** «*****» (*****)	** **	** **
** «*****»	** **	** **
** «*****_*****»	** **	** **
** «*****_*****»	** **	** **
** «*****»	** **	** **
*****	**	**
*****	****	****

** *****

5. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

5.4 Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены следующими позициями:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
<i>Финансовые активы, находящиеся в собственности Группы</i>		
Корпоративные облигации	35 380	32 364
Государственные облигации	23 963	21 786
Муниципальные облигации	1 957	2 030
Векселя	377	377
Иностранные государственные облигации	220	76
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	61 897	56 633
Оценочный резерв под кредитные убытки	(617)	(1 035)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	61 280	55 598

По состоянию на 30 июня 2023 года и на 31 декабря 2022 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не передавались в обеспечение по клиринговым сертификатам участия (КСУ). Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 7.1.

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости представлен ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)				Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	Резерв под кредитные убытки на 1 января	166	130	739	1 035	171	-	377
Перевод в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	-	-	-	-	(32)	32	-	-
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 в Этап 1)	46	(46)	-	-	-	-	-	-
Отчисление в резерв/ (восстановление резерва) кредитных убытков	(65)	9	(362)	(418)	(25)	227	-	202
Резерв под кредитные убытки на 30 июня	147	93	377	617	114	259	377	750

5.5 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>		
Кредиты, выданные юридическим лицам	25 775	19 708
Факторинг	25 374	18 114
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	51 149	37 822
<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>		
Кредиты на покупку автомобилей	20 028	20 763
Ипотечные кредиты	6 854	7 255
Потребительские кредиты	3 455	2 208
Кредиты на образование	5	8
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	30 342	30 234
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	81 491	68 056
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 226)	(4 898)
Итого кредиты клиентам	76 265	63 158

***** ** * **** ** ** * ***** ***** , ***** ***** ***** , ***** ***** * ***** *****
 ***** ***** ** ***** ***** * ***** ** **** ** * . (** ***** ** ** , ** ** ** **) , ***** *****
 ***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** *****
 * ***** ** ** ** * . (** ***** ** ** , * ** ** **) * ***** ***** ***** * ***** ** ** ** * . (** *****
 *** ** , **) . ***** ***** ** ***** ***** ***** ** ***** ***** .

5. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 30 июня 2023 года (неаудировано):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные юридическим лицам	23 758	478	1 539	25 775
Факторинг	25 367	-	7	25 374
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	49 125	478	1 546	51 149
Кредиты, выданные розничным клиентам	25 513	2 126	2 703	30 342
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	74 638	2 604	4 249	81 491
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 221)	(274)	(3 731)	(5 226)
Итого кредиты клиентам	73 417	2 330	518	76 265

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 декабря 2022 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные юридическим лицам	17 853	663	1 192	19 708
Факторинг	18 107	-	7	18 114
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	35 960	663	1 199	37 822
Кредиты, выданные розничным клиентам	24 626	2 686	2 922	30 234
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	60 586	3 349	4 121	68 056
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1 053)	(378)	(3 467)	(4 898)
Итого кредиты клиентам	59 533	2 971	654	63 158

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам по классам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, представлен ниже:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 1 января 2023 года	536	133	1 081	1 750
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6)	6	-	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(44)	(45)	89	-
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под кредитные убытки	286	(11)	353	628
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 30 июня 2023 года (неаудировано)	772	83	1 523	2 378
Кредиты, выданные розничным клиентам на 1 января 2023 года	517	245	2 386	3 148
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(38)	46	(8)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(16)	(68)	84	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	69	(65)	(4)	-
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под кредитные убытки	(83)	33	(78)	(128)
Списания	-	-	(172)	(172)
Кредиты, выданные розничным клиентам на 30 июня 2023 года (неаудировано)	449	191	2 208	2 848

5. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

Анализ изменения оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам клиентам по классам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлен ниже:

	Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 1 января 2022 года	452	46	581	1 079
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 в Этап 2)	(6)	6	-	-
Отчисления в резерв / (восстановление резерва) под кредитные убытки	267	99	(74)	292
Списания	-	-	(52)	(52)
Кредиты, выданные корпоративным клиентам на 30 июня 2022 года (неаудировано)	713	151	455	1 319
Кредиты, выданные розничным клиентам на 1 января 2022 года	511	231	2 421	3 163
Перевод:				
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Этапа 1 и Этапа 3 в Этап 2)	(41)	55	(14)	-
- в обесцененные активы (из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3)	(14)	(56)	70	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Этапа 2 и Этапа 3 в Этап 1)	71	(62)	(9)	-
Отчисления в резерв под кредитные убытки	70	123	144	337
Списания	-	-	(191)	(191)
Кредиты, выданные розничным клиентам на 30 июня 2022 года (неаудировано)	597	291	2 421	3 309

	****	*****
	(*****)	*****
*****	** **	** **
*****	** **	** **
***** * *****	** **	** **
***** *****	** **	** **
***** * *****	** **	** **
*****	** **	** **
*****	** **	** **
*****	** **	** **
***** ***** , ***** ***** *****	** **	** **
*****	** **	** **
***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** *****	** **	** **
***** ***** ***** *****	** **	** **
***** ***** *****	** **	** **

5. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ качества кредитов клиентам по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	<i>30 июня 2023 года (несаудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные юридическим лицам		
-стандартное качество	9 192	6 336
-ниже стандартного качества	16 583	13 372
Итого кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	25 775	19 708
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 169)	(1 615)
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	23 606	18 093
Факторинг		
-высокое качество	2 225	1 292
-стандартное качество	22 387	16 367
-ниже стандартного качества	762	455
Итого факторинга до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	25 374	18 114
Оценочный резерв под кредитные убытки	(209)	(135)
Итого факторинг, оцениваемый по амортизированной стоимости	25 165	17 979
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	51 149	37 822
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 378)	(1 750)
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	48 771	36 072
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей		
-непросроченные	17 120	17 651
-просроченные на срок менее 30 дней	632	606
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	197	266
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	157	188
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	260	279
-просроченные на срок более 361 дня	1 662	1 773
Итого кредитов на покупку автомобилей до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	20 028	20 763
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 143)	(2 410)
Итого кредиты на покупку автомобилей	17 885	18 353
Ипотечные кредиты		
-непросроченные	6 240	6 659
-просроченные на срок менее 30 дней	236	129
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	69	129
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	17	36
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	23	27
-просроченные на срок более 361 дня	269	275
Итого ипотечных кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	6 854	7 255
Оценочный резерв под кредитные убытки	(290)	(311)
Итого ипотечные кредиты	6 564	6 944
Потребительские кредиты		
-непросроченные	3 032	1 778
-просроченные на срок менее 30 дней	80	53
-просроченные на срок от 31 до 90 дней	31	31
-просроченные на срок от 91 до 180 дней	25	29
-просроченные на срок от 181 до 360 дней	51	73
-просроченные на срок более 361 дня	236	244
Итого потребительских кредитов до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	3 455	2 208
Оценочный резерв под кредитные убытки	(414)	(427)
Итого потребительские кредиты	3 041	1 781
Кредиты на образование		
-непросроченные	5	8
Итого кредитов на образование до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	5	8
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1)	-
Итого кредиты на образование	4	8
Итого кредитов, выданных розничным клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	30 342	30 234
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2 848)	(3 148)
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	27 494	27 086
Итого кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под кредитные убытки	81 491	68 056
Оценочный резерв под кредитные убытки	(5 226)	(4 898)
Итого кредиты клиентам	76 265	63 158

***** ** ***** ** ***** ***** ***** ***** * ***** **

5. Денежные средства, инвестиции и кредиты (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2023 года по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, создан оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме 478 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: в сумме 1 870 млн руб.).

Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой дебиторскую задолженность по сделкам РЕПО с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отношении которых принимающая сторона имеет право в силу договора или сложившейся практики продать или перезаложить данные ценные бумаги.

6. Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования состояла из следующих позиций:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность по страхованию жизни	86	82
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни:		
Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования	27 281	23 708
Дебиторская задолженность по операциям перестрахования	9 329	7 688
Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам	5 811	5 419
Дебиторская задолженность по расчетам по прямому возмещению убытков	1 784	1 653
Дебиторская задолженность по депозитам премий и убытков	582	469
Прочая дебиторская задолженность	94	39
Резерв под обесценение	(5 968)	(4 928)
Дебиторская задолженность по страхованию иному, чем страхование жизни	38 913	34 048
Итого дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования	38 999	34 130

Анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по операциям страхования:

	<i>Дебиторская задолженность страхователей по договорам страхования и сострахования</i>	<i>Дебиторская задолженность по суброгациям и регрессам</i>	<i>Дебиторская задолженность по операциям перестрахования</i>	<i>Итого</i>
Резерв под обесценение на 1 января 2022 года	526	3 433	146	4 105
Отчисления в резерв под обесценение	58	433	408	899
Средства, списанные как безнадежные	(28)	(175)	(6)	(209)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	(1)	-	-	(1)
Резерв под обесценение на 30 июня 2022 года (неаудировано)	555	3 691	548	4 794
Резерв под обесценение на 1 января 2023 года	439	3 737	752	4 928
Отчисления в резерв под обесценение	140	459	581	1 180
Средства, списанные как безнадежные	(8)	(162)	12	(158)
Влияние курсовых разниц и пересчета иностранных валют	1	-	17	18
Резерв под обесценение на 30 июня 2023 года (неаудировано)	572	4 034	1 362	5 968

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности представлена в примечании 13. ***** **
***** ** ***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** **

7. Займы и прочие привлеченные средства

Займы и прочие привлеченные средства состоят из следующих позиций:

	Примечание	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Обязательства			
Средства, привлеченные от юридических лиц, за исключением государственных и кредитных организаций	7.2	71 327	65 388
Средства, привлеченные от физических лиц	7.2	25 295	23 631
Задолженность по сделкам «РЕПО»	7.1	379	4 535
Средства, привлеченные от кредитных организаций		1	2
Итого займы и прочие привлеченные средства		97 002	93 556

Задолженность по сделкам «РЕПО» включает операции с клиринговыми сертификатами участия (КСУ) (примечание 7.1).

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

Информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств представлена в примечании 13.

7.1 Передача финансовых активов

Операции по сделкам «РЕПО»

Информация о балансовой стоимости финансовых активов, а также связанных с ними обязательств:

	30 июня 2023 года (неаудировано)		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания, в том числе:				
Государственные облигации	403	379	2 194	2 080
Иностранные государственные облигации	303	287	2 108	2 060
Задолженность по сделкам «РЕПО»	100	92	86	80
	403	379	2 194	2 080

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Соглашения о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО») представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее (или актив, что является по существу тем же самым) по фиксированной цене на определенную дату в будущем.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентам, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «Финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (примечание 5.7) Полученные денежные средства отражаются в качестве финансового актива, финансовое обязательство признается в отношении обязательства о возмещении цены покупки данного обеспечения и включается в состав задолженности по сделкам «РЕПО» или средств кредитных организаций. Так как Группа продает договорные права на получение потоков денежных средств от ценных бумаг, у Группы нет способности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Операции по сделкам с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)

Клиринговый сертификат участия – неэмиссионная документарная предъявительская ценная бумага с обязательным централизованным хранением, выдаваемая клиринговой организацией, сформировавшей имущественный пул, и удостоверяющая право ее владельца требовать от клиринговой организации выплаты ее номинальной стоимости при наступлении определенных условий. Указанные права и условия их осуществления должны содержаться в документе, подлежащем обязательному централизованному хранению. Клиринговые сертификаты участия не выдаются на руки владельцу таких ценных бумаг.

7. Займы и прочие привлеченные средства (продолжение)

Учет и переход прав на клиринговые сертификаты участия осуществляются в соответствии с правилами, установленными Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» для бездокументарных ценных бумаг.

Суммарная номинальная стоимость клиринговых сертификатов участия должна соответствовать определенной в соответствии с договором об имущественном пуле стоимости имущества, переданного этим участником пула в имущественный пул.

КСУ используется для сделок «РЕПО» с центральным контрагентом (ЦК) и позволяет заключать сделки вне взаимных лимитов под гарантии исполнения со стороны Национального Клирингового Центра (НКЦ).

По состоянию на 30 июня 2023 года Группа имеет 1 319 289 929 шт. выпущенных КСУ (на 31 декабря 2022 года: 4 092 861 725 шт.). Стоимость 1 КСУ составляет 1 руб.

По состоянию на 30 июня 2023 года в обеспечение переданы ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а именно: государственные облигации, в количестве 312 855 шт. и корпоративные облигации в количестве 922 500 шт. (на 31 декабря 2022 года: государственные облигации 4 512 855 шт.). Справедливая стоимость данных ценных бумаг по МСФО по состоянию на 30 июня 2023 года составила 312 млн руб. и 1 180 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2022 года: государственные облигации 4 469 млн руб.) (примечание 5.7).

По состоянию на 30 июня 2023 года нет КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого РЕПО (на 31 декабря 2022 года: балансовая стоимость связанных обязательств по переданным КСУ в обеспечение по сделкам прямого РЕПО 2 455 млн руб.).

Операции по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа совершала операции «обратного РЕПО». Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	30 июня 2023 года (неаудировано)		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	12 104	11 905	26 149	26 390

Информация о справедливой стоимости показателей балансовой стоимости задолженности по сделкам «РЕПО» представлена в примечании 13.

7.2 Средства, привлеченные от юридических и физических лиц

Средства, привлеченные от юридических и физических лиц, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Срочные депозиты	74 591	74 714
Текущие счета	22 031	14 305
Средства клиентов	96 622	89 019

В состав средств, привлеченных от юридических и физических лиц, включены счета следующих категорий:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Юридические лица	71 327	65 388
Физические лица	25 295	23 631
Итого средства клиентов	96 622	89 019

В соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода.

8. Страховые резервы (продолжение)

Анализ страховых резервов по основным видам страхования представлен в таблице ниже:

	30 июня 2023 года (неаудировано)			31 декабря 2022 года		
	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто	Страховые резервы	Доля перестраховщиков в страховых резервах	Страховые резервы, нетто
Автострахование (КАСКО и ОСАГО)	82 239	(8 071)	74 168	77 282	(7 036)	70 246
Транспортное страхование (кроме КАСКО и ОСАГО)	22 891	(4 526)	18 365	18 685	(4 480)	14 205
Страхование от огня и других опасностей и страхование строительных рисков	50 712	(23 299)	27 413	46 358	(20 940)	25 418
Личное страхование	10 535	(422)	10 113	8 636	(332)	8 304
Страхование жизни	26 401	(57)	26 344	26 345	(41)	26 304
Итого	192 778	(36 375)	156 403	177 306	(32 829)	144 477

Резерв незаработанной премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	85 350	(10 239)	75 111	70 122	(6 372)	63 750
Страховые премии, начисленные в течение отчетного периода	94 988	(13 495)	81 493	79 895	(13 667)	66 228
Страховые премии, заработанные в течение отчетного периода	(89 061)	11 862	(77 199)	(74 979)	11 700	(63 279)
Влияние курсовых разниц	446	(145)	301	(420)	129	(291)
На конец отчетного периода	91 723	(12 017)	79 706	74 618	(8 210)	66 408

Резерв заявленных убытков и резерв произошедших, но не заявленных убытков по страхованию иному, чем страхование жизни может быть проанализирован следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)		
	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестраховщиков в резервах	Резервы, нетто
На начало отчетного периода	66 375	(22 498)	43 877	46 984	(13 333)	33 651
Убытки, произошедшие в текущем отчетном периоде	46 947	(8 440)	38 507	31 424	(626)	30 798
Изменение резерва убытков прошлых лет, имевшее место в отчетном периоде	1 908	53	1 961	(1 119)	1 980	861
Страховые выплаты в течение отчетного периода	(40 729)	6 720	(34 009)	(33 013)	1 584	(31 429)
Влияние курсовых разниц	157	(50)	107	(271)	51	(220)
На конец отчетного периода	74 658	(24 215)	50 443	44 005	(10 344)	33 661

Изменение резерва расходов на урегулирование убытков, нетто, представлено далее:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)
На начало отчетного периода	2 007	1 747
Расходы на урегулирование убытков, произошедших в текущем отчетном периоде	1 477	1 158
Изменение суммы состоявшихся расходов на урегулирование убытков, произошедших в предыдущие отчетные периоды	384	115
Расходы на урегулирование убытков, оплаченные в течение отчетного периода	(1 352)	(1 309)
На конец отчетного периода	2 516	1 711

8. Страховые резервы (продолжение)

Изменение оценки будущих поступлений по суброгациям и регрессам и доли перестраховщиков в оценке будущих поступлений по суброгациям и регрессам представлено далее:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)		
	Резервы	Доля перестра- ховщиков в резервах	Резервы, нетто	Резервы	Доля перестра- ховщиков в резервах	Резервы, нетто
		(19)			(17)	
На начало отчетного периода	2 435	(19)	2 416	2 425	(17)	2 408
Актuarная оценка доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в текущем отчетном периоде	1 586	(5)	1 581	1 491	(12)	1 479
Доходы по суброгации и регрессам, полученные в течение отчетного периода	(2 493)	14	(2 479)	(2 336)	9	(2 327)
Изменение актуарной оценки доходов по суброгации и регрессам по убыткам, произошедшим в предыдущие отчетные периоды	694	(2)	692	866	-	866
На конец отчетного периода	2 222	(12)	2 210	2 446	(20)	2 426

***** ** ***** ** ***** ***** ***** ***** ***** ***** ***** **

Резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни(1) *Подход к оценке и ее периодичность.*

Резервы убытков по договорам страхования иного, чем страхование жизни (т.е. резерв заявленных убытков, резерв произошедших, но не заявленных убытков и резерв расходов на урегулирование убытков) формируются для покрытия общей конечной величины урегулирования обязательств по состоявшимся убыткам, оценка которых осуществляется на конец каждого отчетного периода.

По мере накопления статистики в отношении убытков, резервы на все предшествующие даты корректируются по состоянию на конец каждого из отчетных периодов. При этом учитываются фактические накопленные данные об оплаченных убытках, а также информация о новых заявленных убытках. Резервы по неурегулированным убыткам не дисконтируются.

Оценка резервов убытков включает в себя, главным образом, прогноз будущих выплат с использованием методов актуарного прогнозирования, в частности, модифицированного метода цепной лестницы. Резервы убытков анализируются отдельно по каждой линии бизнеса. Помимо этого, в отношении наиболее крупных убытков осуществляется отдельная экспертная оценка ущерба оценщиками. Как правило, допущения при прогнозировании размера убытков направлены на получение максимально обоснованной оценки наиболее вероятной ожидаемой будущей выплаты по ним.

(2) *Допущения.*

Основой для используемых в расчетах допущений является опыт Группы в отношении урегулирования убытков прошлых периодов. Сюда входят допущения в отношении процесса рассмотрения убытков, коэффициенты инфляции убытков, задержки в уведомлении об убытках, а также задержки в урегулировании. Крупные убытки оцениваются квалифицированными специалистами на основе собственного опыта и имеющейся информации об обстоятельствах убытка. Резервы по тем видам бизнеса, которые подписаны в иностранной валюте, оцениваются в соответствующей валюте с последующей переоценкой по курсу на отчетную дату. Для оценки степени влияния на расчеты таких внешних факторов, как судебные решения и изменения законодательства, используется экспертное суждение.

(3) *Треугольник развития убытков.*

В таблицах резерва убытков приведены резервы по убыткам, включая как заявленные, так и произошедшие, но не заявленные убытки, а также страховые выплаты нарастающим итогом вместе с переоценкой этих резервов на конец каждого последующего периода. В строке «Избыток/недостаток» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков).

Анализ развития убытков Группы показан за последние 5 лет.

В таблицах ниже оценка убытков представлена в млн руб. по курсу валют на соответствующую дату.

8. Страховые резервы (продолжение)

Анализ развития убытков Группы (брутто) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	31 003	31 756	34 897	46 984	66 375
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2019 года	18 990	-	-	-	-
2020 года	22 026	18 662	-	-	-
2021 года	25 794	25 214	23 291	-	-
2022 года	26 424	27 228	28 037	22 196	-
Шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)	26 707	27 907	29 404	24 938	20 826
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на					
31 декабря 2019 года	28 943	-	-	-	-
31 декабря 2020 года	29 906	31 809	-	-	-
31 декабря 2021 года	38 856	40 988	44 786	-	-
31 декабря 2022 года	33 892	36 190	40 203	43 147	-
30 июня 2023 года (неаудировано)	36 400	38 904	43 438	46 707	70 530
Влияние курсовых разниц	(456)	(2 157)	(611)	(885)	(2 130)
Влияние выбытия дочерней компании	11	77	97	97	-
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	(4 952)	(5 068)	(8 027)	1 065	(2 025)
Относительно первоначальных оценок	-16,0%	-16,0%	-23,0%	2,3%	-3,1%

Анализ развития убытков Группы (нетто перестрахование) можно представить в следующем виде:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года
Обязательства по неоплаченным убыткам, всего	22 738	26 073	27 406	33 651	43 877
Выплачено (нарастающим итогом) к концу:					
2019 года	13 938	-	-	-	-
2020 года	16 240	16 045	-	-	-
2021 года	17 667	19 876	16 568	-	-
2022 года	18 041	21 316	20 511	20 583	-
Шести месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)	18 257	21 836	21 650	22 996	18 811
Обязательства переоцененные (включая оплаченные убытки нарастающим итогом) по состоянию на					
31 декабря 2019 года	21 006	-	-	-	-
31 декабря 2020 года	21 505	25 534	-	-	-
31 декабря 2021 года	21 515	25 602	27 488	-	-
31 декабря 2022 года	21 505	25 869	27 980	35 031	-
30 июня 2023 года (неаудировано)	22 842	27 375	29 970	37 532	47 736
Влияние курсовых разниц	(475)	(1 554)	(423)	(746)	(1 868)
Влияние выбытия дочерней компании	11	77	97	97	-
Избыток (недостаток) нарастающим итогом с учетом изменений в консолидируемых дочерних компаниях Группы	360	175	(2 238)	(3 232)	(1 991)
Относительно первоначальных оценок	1,6%	0,7%	-8,2%	-9,6%	-4,5%

Резервы по договорам страхования жизни

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

- (i) Договоры инвестиционного страхования жизни.
- (ii) Договоры накопительного страхования жизни, включая договоры пенсионного страхования и страховые договоры смешанного страхования жизни.
- (iii) Договоры срочного страхования жизни, включая договоры кредитного страхования – это договоры страхования жизни на случай смерти, заключенные на определенный срок.

Наиболее распространенным продуктом является инвестиционное страхование жизни. 31,3% страховых резервов, сформированных на отчетную дату, составляют резервы по данному продукту. Основным риском по этой части портфеля является риск дожития. Договоры инвестиционного страхования жизни заключаются на срок от 3 до 5,5 лет и содержат гарантированную в инвестиционной декларации возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе страховщика в рамках выбранной страхователем инвестиционной стратегии.

8. Страховые резервы (продолжение)

Портфель договоров, отличных от инвестиционного страхования жизни, составляют продукты корпоративного и индивидуального пенсионного страхования, а также смешанного страхования жизни. Основным риском по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования является риск дожития и увеличения продолжительности жизни страхователей. Договоры по продуктам корпоративного и индивидуального пенсионного страхования заключаются на срок от 5 до 80 лет.

Традиционное смешанное страхование жизни представлено краткосрочными и долгосрочными договорами со сроком страхования до 35 лет, основными рисками по которым являются смерть застрахованного лица и дожитие до даты окончания периода страхования.

Договоры срочного страхования жизни в основном представлены программами кредитного страхования жизни на срок действия потребительского кредита (возраст застрахованного не может быть меньше 18 или больше 65 лет на дату начала действия договора страхования). Для данного вида договоров основным риском является увеличение уровня смертности.

Метод расчета резервов по страхованию жизни.

Резерв по страхованию жизни рассчитывается актуарным методом. Группа использует проспективный метод оценки общей суммы обязательств по выплатам. Данный метод подразумевает, что страховые резервы отражают текущую приведенную стоимость ожидаемых будущих выплат за вычетом будущих страховых взносов и оцениваются при помощи метода цильмеризованной (модифицированной) нетто-премии. Расчет страховых резервов основывается на предположениях об уровне смертности, инвалидности, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание. Допущения устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта. Формирование страховых резервов прекращается, когда контракт истекает, или по нему происходит полная выплата, или он расторгается.

На каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных страховых резервов по страхованию жизни, при помощи теста, по оценке адекватности обязательств. При проведении теста учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных договорами страхования, и сопутствующих потоков денежных средств. Величина страховых резервов может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих доходов и расходов.

Проверка адекватности сформированных резервов не выявила необходимости формирования дополнительных страховых обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года.

9. Обязательства по договорам пенсионного страхования

Обязательства по договорам пенсионного страхования состоят из следующих позиций:

	<i>30 июня 2023 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	24 330	23 124
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	2 193	2 185
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	603	601
Итого	27 126	25 910

9. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Изменение обязательств по договорам пенсионного страхования представлено ниже:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано)			Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года (неаудировано)		
	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые
На начало отчетного периода	23 124	2 185	601	22 523	2 022	632
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	579	154	6	339	161	8
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(313)	(237)	(37)	(206)	(166)	(36)
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию	1 040	107	29	8	1	2
Прочие изменения	(100)	(16)	4	(84)	(6)	8
На конец отчетного периода	24 330	2 193	603	22 580	2 012	614

Группа предлагает следующие виды пенсионных договоров:

- (i) Договоры об обязательном пенсионном страховании (ОПС) для физических лиц.
- (ii) Договоры негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) для физических и юридических лиц с выплатой негосударственных пенсий в течение установленного срока, пожизненно, в том числе с гарантированным периодом, и до исчерпания средств.

По состоянию на 30 июня 2023 года 89,8% (на 31 декабря 2022 года: 89,2%) сформированных пенсионных обязательств составляют пенсионные накопления по обязательному пенсионному страхованию. Основным риском по этой части портфеля является риск превышения продолжительности жизни над ожидаемой. Договоры об обязательном страховании заключаются на условиях, устанавливаемых законодательством Российской Федерации, включая установление тарифов конвертации сформированных сумм пенсионных накоплений в накопительную пенсию – ожидаемого периода выплаты.

Портфель договоров негосударственного пенсионного обеспечения составляют корпоративные и индивидуальные программы, включая варианты с паритетным участием работодателей и сотрудников.

Наиболее распространенным вариантом выплат по корпоративным программам является пожизненная пенсия, в том числе осуществляемая с солидарного счета. В зависимости от условий договора с вкладчиком ответственность за обеспечение выплат может быть возложена на Группу – фондированные выплаты, или на вкладчика – не фондированные выплаты. По фондированным пожизненным выплатам Группа несет страховой риск, связанный с превышением фактическим периодом выплат ожидаемого периода.

Для выплат по индивидуальным договорам преобладают срочные выплаты и выплаты до исчерпания. Срочные выплаты могут порождать страховой риск для Группы только в случае выбора варианта срочных выплат, не предполагающих наследование на этапе выплаты. В остальных случаях для индивидуальных договоров и корпоративных договоров, с установленной ответственностью вкладчика за обеспечение выплат, обязательства Группы не превышают остатка и величины минимально гарантированной доходности, установленной на момент расчета обязательств.

9. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Пенсионные договоры содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод от участия в доходе от размещения пенсионных средств в соответствии с требованиями законодательства о направлении не менее 85% дохода в состав пенсионных обязательств.

Метод расчета пенсионных обязательств. Пенсионные обязательства формируются из сумм поступающих взносов, иных поступлений (восполнений и перераспределений), начисленного инвестиционного дохода, произведенных выплат. Группа осуществляет группировку пенсионных обязательств по пенсионным схемам с учетом выбранной классификации. При назначении пенсий Группа применяет актуарные методы, установленные Пенсионными правилами с учетом условий пенсионных договоров, и предположений о смертности и инвестиционном доходе на этапе выплат.

На каждую отчетную дату производится проверка адекватности обязательств с целью получения наилучшей оценки обязательств по пенсионным договорам, включая неизбежные договоры. При проведении проверки учитываются приведенные на отчетную дату расчетные оценки всех потоков денежных средств, предусмотренных пенсионным договором, и сопутствующих потоков денежных средств, включая расходы на обслуживание договора. В случае превышения расчетного значения (наилучшей оценки) над учитываемыми обязательствами Группа осуществляет корректировку обязательств до наилучшей оценки. Обязательства Группы по страховым договорам НПО по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года признаны достаточными, корректировок не проводилось. Обязательства Группы по инвестиционным договорам НПО с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, а также по договорам об обязательном пенсионном страховании признаны достаточными.

Ключевые допущения, использованные Группой при проведении проверки адекватности обязательств. При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров.

При расчете минимальной суммы обязательств Группа делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей. При выборе допущений Группа основывается на опыте, внутренних и внешних данных, включая финансовые показатели (индексы), и прочую доступную информацию. Актуарные допущения формируются на дату оценки. В дальнейшем допущения анализируются и актуализируются с целью обеспечения реалистичной оценки.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе облигаций со сроком погашения, соответствующему среднему периоду выплат.

Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений. Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние.

Снижение ставки дисконтирования приведет к увеличению обязательств и снижению прибыли Группы.

Таблица смертности. Для целей проведения проверки адекватности обязательств Группа применяет следующие таблицы смертности: 1) таблицу, рекомендованную Саморегулируемой организацией актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев» (СРО «АПА»), основанную на сглаженной таблице смертности населения Российской Федерации от 2014 года с корректирующим коэффициентом, основанном на данных по смертности крупнейших НПФ; 2) таблицу смертности населения Российской Федерации от 2019 года. Выбор используемой таблицы определяется видом оцениваемых договоров, рекомендациями СРО «АПА», половозрастного состава и иных особенностей клиентской базы фонда.

Рост продолжительности жизни участников и застрахованных лиц ведет к росту пенсионных выплат, и, как следствие, к увеличению расходов и снижению прибыли Группы.

Индексация назначенных пенсий. С учетом сложившейся практики Группы по индексации негосударственных пенсий, актуарной нормы доходности, используемые Группой при назначении пенсий и ожидаемой инвестиционной доходности Группы, индексация пожизненных пенсий при проверке адекватности обязательств не учитывалась.

9. Обязательства по договорам пенсионного страхования (продолжение)

Индексация назначенных срочных пенсий по инвестиционным договорам проводится Группой только при условии, что сумма на ИПС превышает размер обязательств перед участником. Увеличение индексации пенсий ведет к росту обязательств и снижению прибыли Группы.

Расходы. Допущения относительно будущих расходов учитывают текущий уровень расходов на обслуживание действующих договоров и темпа роста в дальнейшем. Темпы роста расходов на обслуживание приравнены к ожидаемым темпам инфляции в соответствии с долгосрочным прогнозом Министерства экономического развития РФ.

10. Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования

Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования состоит из следующих позиций:

	30 июня 2023 года (неаудировано)	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования жизни	127	132
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования и перестрахования иного, чем страхование жизни, в том числе:	26 269	24 242
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	14 145	12 380
Задолженность перед страховыми агентами и брокерами	7 470	6 991
Кредиторская задолженность и предоплаты премий по договорам страхования	3 742	3 646
Незавершенные расчеты по операциям страхования и перестрахования	363	239
Кредиторская задолженность по операциям по прямому возмещению убытков	174	163
Прочая задолженность по операциям страхования	375	823
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	26 396	24 374

Информация о справедливой стоимости кредиторской задолженности представлена в примечании 13. ***** **
***** ** ***** ***** ***** ***** **

11. Резервы – оценочные обязательства

Анализ изменений резервов – оценочных обязательств представлен ниже:

	Резервы по прямому возмещению убытков	Прочие резервы – оценочные обязательства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2022 года	610	293	903
Создание (восстановление) резервов	395	(10)	385
Использование резервов	(215)	(7)	(222)
Балансовая стоимость на 30 июня 2022 года (неаудировано)	790	276	1 066
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	1 176	528	1 704
Создание резервов	677	29	706
Использование резервов	(240)	-	(240)
Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года (неаудировано)	1 613	557	2 170

В состав резервов по прямому возмещению убытков включены резервы:

- (i) под невозмещаемые страховщиком виновника судебные издержки по прямому возмещению убытков по ОСАГО по договорам, в которых Группа выступает страховщиком потерпевшего;
- (ii) по «нулевым» требованиям по прямому возмещению убытков;
- (iii) сюрвейерских расходов по прямому возмещению убытков.

Изменение данного резерва, а также фактически понесенные в периоде невозмещаемые расходы по ПВУ признаются в составе прочих расходов по страхованию.

Прочие резервы-оценочные обязательства формируются под судебные иски, налоговые споры, программу лояльности, гарантийные взносы в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов», а также под ожидаемые кредитные убытки по выданным финансовым гарантиям и обеспечению исполнения обязательств по контрактам.

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано):

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
	** **	** **	** **	
*****	** **	** **	** **	** **
***** , ***** , *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** , ***** , *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
(*****)	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 344	9 344
Инвестиционное имущество	-	-	2 617	2 617
Земля и здания	-	-	6 727	6 727

Следующая далее таблица отражает уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
	** **	** **	** **	
*****	** **	** **	** **	** **
***** , ***** , *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** , ***** , *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
(*****)	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
*****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
***** * ***** , ***** * ***** , ***** * *****	** **	** **	** **	** **
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	9 413	9 413
Инвестиционное имущество	-	-	2 580	2 580
Земля и здания	-	-	6 833	6 833

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано).

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	2 721		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 157		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	1 157		
корпоративные облигации	905	<i>Каскад трех методов *</i> <i>- метод фактических цен</i> <i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>
корпоративные акции	251	<i>Метод скорректированных чистых активов</i> <i>Каскад трех методов *</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>
муниципальные облигации	1	<i>- метод фактических цен</i> <i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1 564		
иностранное государственные облигации	1 226	<i>Рыночный подход</i> <i>Каскад трех методов *</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>
корпоративные облигации	181	<i>- метод фактических цен</i> <i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>
корпоративные облигации	93	<i>Рыночный подход</i> <i>Каскад трех методов *</i>	<i>Подтверждаемые рынком исходные данные</i>
государственные облигации	64	<i>- метод фактических цен</i> <i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i>	<i>Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки</i>

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Метод оценки</i>	<i>Используемые исходные данные</i>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	3 349		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том числе:	582		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно), в том числе:	582	<i>Каскад трех методов * ***** *</i> <i>***** ***** ***** ***** *</i> <i>***** ***** ***** ** * ** *</i> <i>- метод фактических цен</i>	<i>Средневзвешенная цена</i> <i>сделок, показатели</i>
корпоративные облигации	472	<i>метод экстраполяции индексов</i> <i>метод факторного разложения</i>	<i>облигационных индексов,</i> <i>показатель базовой</i> <i>процентной ставки</i>
корпоративные акции	110	<i>Метод скорректированных чистых активов</i>	<i>Подтверждаемые</i> <i>рынком исходные данные</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	2 767		
иностранное государственные облигации	960	<i>Рыночный подход</i> <i>Каскад трех методов * ***** *</i> <i>***** ***** ***** ***** *</i> <i>***** ***** ***** ** * ** *</i> <i>- метод фактических цен</i>	<i>Подтверждаемые</i> <i>рынком исходные данные,</i> <i>Средневзвешенная цена</i> <i>сделок, показатели</i>
корпоративные облигации	519	<i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i> <i>Каскад трех методов * ***** *</i> <i>***** ***** ***** ***** *</i> <i>***** ***** ***** ** * ** *</i> <i>- метод фактических цен</i>	<i>облигационных индексов,</i> <i>показатель базовой</i> <i>процентной ставки</i> <i>Средневзвешенная цена</i> <i>сделок, показатели</i>
государственные облигации	1 288	<i>- метод экстраполяции индексов</i> <i>- метод факторного разложения</i>	<i>облигационных индексов,</i> <i>показатель базовой</i> <i>процентной ставки</i>

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано).

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2 452				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 972				
корпоративные акции	1 013	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные	+ 2 п.п.	20
	135	Метод дисконтированных денежных потоков	Ожидаемая доходность актива	- 2 п.п.	(20)
		Каскад трех методов *		+ 2 п.п.	(12)
		***** * *****		- 2 п.п.	14
		***** * *****			
		***** * *****			7
		-метод фактических цен			
		-метод экстраполяции индексов	Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки	+ 2 п.п.	
	641	-метод факторного разложения		- 2 п.п.	(7)
корпоративные облигации	100	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные	+ 2 п.п.	(1)
	42	Модель Блэка-Шоулза	Показатель волатильности	- 2 п.п.	1
		Метод приведенных стоимостей будущих денежных потоков	Ставка дисконтирования	+ 2 п.п.	(2)
Производные финансовые инструменты	41	денежных потоков	будущих денежных потоков	- 2 п.п.	1
					(1)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	480				
		Каскад трех методов *			
		***** * *****			
		***** * *****			
		***** * *****			
		***** * *****			
		-метод фактических цен	Средневзвешенная цена сделок, показатель облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки, ожидаемая доходность актива	+ 2 п.п.	(16)
		-метод экстраполяции индексов		- 2 п.п.	16
корпоративные облигации	480	-метод факторного разложения			
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9 344				
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов, ставка аренды за 1 кв.м. объектов-аналогов	+ 10 %.	247
	2 465		Ценообразующие параметры: затраты на строительство, цены на материалы, величина износа из Справочника оценщика	- 10 %.	(247)
		Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода	«Общественные здания» и «Сооружения городской инфраструктуры»	+ 23 %.	34
Инвестиционное имущество	152	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	- 23 %.	(34)
Земля и здания	6 727			+ 10 %.	673
				- 10 %.	(673)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице представлены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1 247				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, в том числе:	1 218				
корпоративные акции	723	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные,	+ 1 п.п. - 1 п.п.	7 (7)
	122	Метод ДДП	Ожидаемая доходность актива	+ 1 п.п. - 1 п.п.	(6) 7
		Каскад трех методов * ***** * ***** ***** * ***** ***** * ***** ***** * *****	Средневзвешенная цена сдв.ток, показатель		
	129	-метод фактических цен -метод экстраполяции индексов -метод факторного разложения	облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки	+ 1 п.п. - 1 п.п.	3 (3)
корпоративные облигации	77	Рыночный подход	Подтверждаемые рынком исходные данные	+ 1 п.п. - 1 п.п.	(1) 1
	64	Модель Блэка-Шоулза Метод приведенных стоимостей будущих денежных потоков	Показатель волатильности Ставка дисконтирования будущих денежных потоков	+ 1 п.п. - 1 п.п.	1 (1)
Производные финансовые инструменты	103			+ 1 п.п. - 1 п.п.	3 (3)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	29				
		Каскад трех методов * ***** * ***** ***** * ***** ***** * ***** ***** * *****	Средневзвешенная цена сдв.ток, показатель		
	29	-метод фактических цен -метод экстраполяции индексов -метод факторного разложения	облигационных индексов, показатель базовой процентной ставки, ожидаемая доходность актива	+ 1 п.п. - 1 п.п.	- -
корпоративные облигации					
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9 413				
	2 428	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного и доходного подходов	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов. Ставка аренды за 1 кв.м. объектов-аналогов	+ 10 % - 10 %	243 (243)
			Ценообразующие параметры: затраты на строительство, цены на материалы, величина износа из Справочника оценщика «Общественные здания» и «Сооружения городской инфраструктуры»		
Инвестиционное имущество	152	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках затратного подхода		+ 23 % - 23 %	34 (34)
Земля и здания	6 833	Расчет рыночной стоимости объектов оценки в рамках сравнительного подхода	Сопоставимые рыночные данные по ценам за 1 кв. м. объектов-аналогов	+ 10 % - 10 %	683 (683)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано):

Характер перевода	Причины перевода	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Из Уровня 1			
- на Уровень 2	Модель оценки, использующая данные наб.подаемых рынков	688	-
Из Уровня 1			
- на Уровень 3	Модель оценки, использующая значительный объем ненаб.подаемых данных	84	46
Из Уровня 2			
- на Уровень 1	Рыночные котировки	310	1 553
Из уровня 2			
- на Уровень 3	Модель оценки, использующая значительный объем ненаб.подаемых данных	245	363

В следующей таблице представлена информация о переводах между уровнями иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за 2022 год:

Характер перевода	Причины перевода	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Из Уровня 1			
- на Уровень 2	Модель оценки, использующая данные наб.подаемых рынков	239	528
Из Уровня 1			
- на Уровень 3	Модель оценки, использующая значительный объем ненаб.подаемых данных	796	21
Из Уровня 2			
- на Уровень 3	Модель оценки, использующая значительный объем ненаб.подаемых данных	152	-

В следующей таблице представлена информация о сверже изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года (неаудировано):

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Гибридные (комбинированные) финансовые активы	Производные финансовые инструменты	Долговые ценные бумаги
По состоянию на 1 января 2023 года	845	206	-	167	29
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	303	39	1 526	(105)	7
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(17)
Наращенные процентные доходы	-	43	4	-	25
Проценты полученные	-	(117)	(30)	-	(28)
Приобретение	-	210	-	24	34
Реализация	-	(21)	(1 500)	(3)	(3)
Перевод на 3 уровень	-	381	-	-	433
По состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано)	1 148	741	-	83	480
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 30 июня 2023 года (неаудировано)	303	39	-	(109)	(16)

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о сверже изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов в течение 2022 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка				Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
	Долговые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Гибридные (комбинированные) финансовые активы	Производные финансовые инструменты	Долговые ценные бумаги
По состоянию на 1 января 2022 года	164	24	4 145	-	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	(294)	(261)	(2 136)	(340)	(1)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(2)
Наращенные процентные доходы	-	18	85	-	1
Проценты полученные	-	(47)	(94)	-	(1)
Приобретение	14	328	-	14	8
Реализация	-	-	(2 000)	(462)	-
Перевод на 3 уровень	961	144	-	955	24
По состоянию на 31 декабря 2022 года	845	206	-	167	29
Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2022 года	(294)	(261)	(1 887)	(34)	(2)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано).

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	44 300	58 331	93 159	195 790	201 843
Денежные средства и их эквиваленты	1 646	31 135	11 097	43 878	43 878
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	42 654	27 196	5 243	75 093	81 700
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	15 036	-	15 036	15 036
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	192	5 192	5 384	5 384
- займы выданные	-	-	1 256	1 256	1 256
- прочая дебиторская задолженность	-	192	-	192	192
- расчеты по брокерским и конверсионным операциям	-	-	3 936	3 936	3 936
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	42 654	11 968	51	54 673	61 280
- корпоративные облигации	23 473	8 160	51	31 684	35 195
- государственные облигации	17 258	3 664	-	20 922	23 914
- муниципальные облигации	1 856	-	-	1 856	1 952
- иностранные государственные облигации	67	144	-	211	219
*****	*****	*****	*****	*****	*****
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	22 038	74 473	96 511	97 006
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	22 034	74 473	96 507	97 002
*****	*****	*****	*****	*****	*****
*****	*****	*****	*****	*****	*****
- задолженность по сделкам «РЕГИО»	-	-	379	379	379
- средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	1	1	1
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	4	-	4	4

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующих таблицах приведен анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	38 447	53 057	93 216	184 720	188 131
Денжные средства и их эквиваленты	2 460	25 333	19 990	47 783	47 783
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	35 987	27 724	10 659	74 370	77 190
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	15 149	-	15 149	15 149
Займы, прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	647	5 796	6 443	6 443
- займы выданные	-	-	1 230	1 230	1 230
- расчеты по брокерским и конверсионным операциям	-	647	-	647	647
- прочая дебиторская задолженность	-	-	4 566	4 566	4 566
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	35 987	11 928	4 863	52 778	55 598
- корпоративные облигации	17 562	8 509	4 863	30 934	31 761
- государственные облигации	16 438	3 419	-	19 857	21 737
- муниципальные облигации	1 921	-	-	1 921	2 024
- иностранные государственные облигации	66	-	-	66	76
*****	*****	*****	*****	*****	*****
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	14 319	78 575	92 894	93 568
Займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	14 307	78 575	92 882	93 556
*****	*****	*****	*****	*****	*****
*****	*****	*****	*****	*****	*****
*****	*****	*****	*****	*****	*****
- задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	4 535	4 535	4 535
- средства, привлеченные от кредитных организаций	-	-	2	2	2
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12	-	12	12

*** *****

(i) *** *****

(ii) *** *****

(iii) *** *****

(iv) *** *****

Справедливая стоимость депозитов в кредитных организациях и банках-нерезидентах была принята равной их балансовой стоимости.

13. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской и кредиторской задолженности по операциям страхования, сострахования и перестрахования, а также прочих финансовых активов и обязательств, не отраженных по справедливой стоимости в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости и принята равной их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности.

14. Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении.

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 30 июня 2023 года (неаудировано):

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	12 104	-	12 104	(11 905)	199
Всего финансовых активов	12 104	-	12 104	(11 905)	199
Сделки «РЕПО»	(379)	-	(379)	403	24
Всего финансовых обязательств	(379)	-	(379)	403	24

Финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств (обязательств)	Полные суммы признанных финансовых активов/ обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов (обязательств) в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Сделки «обратного РЕПО»	26 149	-	26 149	(26 390)	(241)
Всего финансовых активов	26 149	-	26 149	(26 390)	(241)
Сделки «РЕПО»	(2 080)	-	(2 080)	2 194	114
Всего финансовых обязательств	(2 080)	-	(2 080)	2 194	114

По состоянию на 30 июня 2023 года нет КСУ, переданных в обеспечение по сделкам прямого РЕПО (на 31 декабря 2022 года номинальная стоимость КСУ 2 455 млн руб., балансовая стоимость связанных обязательств 2 455 млн руб.). Информация о сделках с КСУ представлена в примечании 7.1.

Чистые суммы финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном сокращенном промежуточном отчете о финансовом положении, раскрытых в ранее приведенных таблицах, относятся к статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Задолженность по сделкам «РЕПО».

15. Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В течение шести месяцев 2023 года и шести месяцев 2022 года и по состоянию на 30 июня 2023 года и на 31 декабря 2022 года связанными с Группой сторонами являлись:

- **Ключевой управленческий персонал**, к которому Группа относит членов Совета директоров, членов Правления, включая Генерального директора и заместителей Генерального директора Материнской компании и ключевых руководящих сотрудников дочерних компаний;
- **Прочие связанные стороны** – к данной категории связанных сторон Группа относит акционеров, а также прочие стороны, связанные с Группой через акционеров. Прочие связанные стороны включают компании, оказывающие значительное влияние на Группу;
- **Совместные предприятия.**

В ходе своей обычной деятельности Группа проводила операции с указанными связанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных. Операции Группы со связанными сторонами включали операции на основании договоров страхования и перестрахования, операции на основании договоров об оказании сюрвейерских услуг; операции по привлечению средств от юридических и физических лиц, выдаче кредитов и операции с иностранной валютой.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, представлены ниже:

	30 июня 2023 года (несаудировано)			31 декабря 2022 года		
	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	*****
Активы						
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
	20	328	348	1	919	920
Обязательства						
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
*****	***	***	***	***	***	***
	690	286	976	777	886	1 663

По состоянию на 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиты, выданные связанным сторонам, не являются обесцененными.

