

Акционерное общество «ForteBank»

Отдельная финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
с аудиторским отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о совокупном доходе.....	1
Отдельный отчет о финансовом положении	2
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	3-4
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Общая информация	6
2.	Основные принципы подготовки финансовой отчетности	7
3.	Существенные положения учетной политики.....	8
4.	Существенные учетные суждения и оценки	18
5.	Чистый процентный доход	19
6.	Комиссионные доходы/(расходы)	20
7.	Чистый (убыток)/доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	21
8.	Чистый доход по операциям с иностранной валютой	21
9.	Расходы по кредитным убыткам.....	21
10.	Общие и административные расходы.....	22
11.	Расходы по корпоративному подоходному налогу	22
12.	Денежные средства и их эквиваленты	23
13.	Средства в финансовых организациях	24
14.	Кредиты, выданные клиентам	25
15.	Инвестиционные ценные бумаги	40
16.	Инвестиции в дочерние организации.....	42
17.	Основные средства.....	43
18.	Прочие активы и прочие обязательства	44
19.	Текущие счета и депозиты клиентов	45
20.	Средства банков и прочих финансовых организаций	46
21.	Выпущенные долговые ценные бумаги	47
22.	Субординированный долг	48
23.	Акционерный капитал	48
24.	Прибыль на акцию	49
25.	Управление рисками.....	49
26.	Анализ сроков погашения активов и обязательств	65
27.	Взаимозачет финансовых инструментов	67
28.	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	68
29.	Управление капиталом	69
30.	Договорные и условные обязательства	69
31.	Операции со связанными сторонами.....	72
32.	Анализ по сегментам	74
33.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	79



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет

НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «ForteBank»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «ForteBank» (далее – «Банк»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отдельных отчетов о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах неконсолидированное финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его неконсолидированные финансовые результаты и неконсолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам отдельной финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по кредитам, выданным клиентам

См. примечания 3, 4, 14 и 25 к отдельной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Кредиты, выданные клиентам, составляют 53.9% от величины активов и отражаются за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ»), оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям. Банк применяет модель оценки ожидаемых кредитных убытков, которая требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений, в отношении следующих ключевых аспектов: - своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам (отнесение к Этапам 1, 2, 3 и ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные кредиты) в соответствии с МСФО (IFRS) 9); - оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD). В связи с существенным объемом кредитов, выданных клиентам и связанной с этим неопределенностью оценки величины резерва под ОКУ, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.	Мы проанализировали основные аспекты изменений в методологии и политиках Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9, с привлечением к анализу собственных специалистов по управлению финансовыми рисками. Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством при расчете резерва под ОКУ, мы провели следующие процедуры: - Для кредитов, выданных клиентам, мы протестировали организацию и операционную эффективность контролей в отношении своевременного отражения просрочек в соответствующих системах. - По выборке кредитов, выданных клиентам, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на отдельную финансовую отчетность, мы проверили корректность определения Этапов путем анализа финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и примененных Банком профессиональных суждений. - В отношении индивидуально существенных кредитов, отнесенных к Этапу 1, и индивидуально несущественных кредитов, отнесенных к Этапам 1, 2 3 и ПСКО по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на коллективной основе, мы провели тестирование принципа работы соответствующих моделей PD и LGD, а также сверили исходные данные модели с первичными документами на выборочной основе. - Мы оценили общую предсказательную способность моделей, используемых Банком для расчета ОКУ, путем сравнения оценки, сделанной на 1 января 2025 года, с фактическими результатами за 2025 год. Мы также проверили оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия в отдельной

	финансовой отчетности подверженность Банка кредитному риску.
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка за 2025 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Банка за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение об отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства Банка и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной отдельной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.



Акционерное Общество «ForteBank»

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Страница 5

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов



Урдабаева А. А.

Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан

квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Косаев М. И.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,

действующий на основании Устава

10 марта 2026 года

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся на 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	Прим.	2025 год	2024 год (пересчитано)*
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	5	646.399	518.942
Процентные расходы	5	(356.270)	(259.734)
Чистый процентный доход		290.129	259.208
Комиссионные доходы	6	37.911	35.888
Комиссионные расходы	6	(18.524)	(13.655)
Чистый (убыток)/доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	(40.710)	14.642
Чистый доход в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1.404	272
Дивиденды полученные		463	492
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	8	48.913	13.252
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	16	9.492	2.665
Прочие доходы		6.240	2.503
Непроцентные доходы		45.189	56.059
Расходы по кредитным убыткам	9	(10.844)	(42.385)
Чистый доход/(убыток) от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		2.446	(1.689)
Чистый убыток от модификации обязательства, приводящей к прекращению признания		—	(3.593)
Общие и административные расходы	10	(87.907)	(85.008)
Прочие расходы		(12.724)	(8.695)
Непроцентные расходы		(109.029)	(141.370)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		226.289	173.897
Расходы по корпоративному подоходному налогу	11	(37.120)	(13.868)
Прибыль за год		189.169	160.029
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(81.756)	35.685
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	(900)	710
Сумма, реклассифицировавшаяся в состав прибыли или убытка в результате прекращения признания долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1.404)	(272)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	11	(231)	24
Чистый прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(84.291)	36.147
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
(Убыток)/прибыль по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6)	15
Итого прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(6)	15
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		(84.297)	36.162
Итого совокупный доход за год		104.872	196.191
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию (в тенге)	24	2,06	1,77

*Некоторые суммы сравнительной информации отдельного отчета о совокупном доходе были пересчитаны в связи с изменением учетной политики Банка, подробная информация о которой приводится в Примечании 3.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Банка:

Куанышев Т. Ж.
Председатель Правления

6 марта 2026 года

Сауытбекова А. Е.

Главный бухгалтер – Исполнительный директор

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 84 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**на 31 декабря 2025 года***(в миллионах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года (пересчитано)*</i>	<i>1 января 2024 года (пересчитано)*</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12	873.369	943.015	700.757
Средства в финансовых организациях	13	60.868	100.478	101.430
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5.303	2.326	2.313
Кредиты, выданные клиентам	14	2.756.696	1.808.772	1.370.349
Инвестиционные ценные бумаги:	15			
<i>Находящиеся в собственности Банка</i>		918.579	673.910	785.562
<i>Обремененные залогом по договорам «репо»</i>		66.546	436.666	164.168
Основные средства	17	64.426	53.716	56.238
Нематериальные активы		18.037	17.459	15.466
Инвестиции в дочерние организации	16	313.615	22.062	19.397
Прочие активы	18	32.879	29.561	37.115
Итого активов		5.110.318	4.087.965	3.252.795
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	19	3.696.640	2.871.146	2.263.701
Средства банков и прочих финансовых организаций	20	281.996	70.116	64.675
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	27	64.781	435.394	163.523
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	218.195	71.844	267.250
Субординированный долг	22	11.529	14.389	14.389
Отложенные налоговые обязательства	11	2.438	10.568	12.732
Прочие обязательства	18	42.350	45.706	35.699
Итого обязательств		4.317.929	3.519.163	2.821.969
Капитал				
Акционерный капитал	23	332.815	332.815	332.815
Дополнительный оплаченный капитал		31.334	23.651	23.651
Бессрочные облигации добавочного капитала				
первого уровня	23	209.586	—	—
Собственные выкупленные акции	23	(315)	(3.465)	(3.465)
Резерв справедливой стоимости	23	(54.172)	30.125	(6.037)
Нераспределенная прибыль		273.141	185.676	83.862
Итого капитала		792.389	568.802	430.826
Итого капитала и обязательств		5.110.318	4.087.965	3.252.795

*Некоторые суммы сравнительной информации отдельного отчета о финансовом положении были пересчитаны в связи с изменением учетной политики Банка, подробная информация о которой приводится в *Примечании 3*.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в миллионах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные	5	652.071	473.564
Процентные расходы выплаченные	5	(344.113)	(241.316)
Комиссионные доходы полученные		38.367	35.876
Комиссионные расходы выплаченные		(17.603)	(13.646)
Чистый реализованный (убыток)/доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(44.445)	14.712
Чистый реализованный доход по операциям с иностранной валютой		40.486	33.426
Общие и административные расходы выплаченные		(78.418)	(71.186)
Прочие операционные (расходы выплаченные)/доходы полученные, нетто		(352)	676
Дивиденды полученные		3.663	492
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Средства в финансовых организациях		38.922	3.434
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(178)	—
Кредиты, выданные клиентам		(1.018.645)	(420.123)
Прочие активы		524	5.609
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Текущие счета и депозиты клиентов		846.170	484.668
Средства банков и прочих финансовых организаций за исключением привлеченных займов не по государственным программам		51.934	11.011
Кредиторская задолженность по договорам «репо»		(371.633)	272.117
Прочие обязательства		9.532	(4.242)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога			
		(193.718)	585.072
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(48.471)	(13.712)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности			
		(242.189)	571.360
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(489.212)	(848.017)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		217.482	47.209
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		317.196	490.037
Приобретение дочерних организаций		(283.326)	—
Взносы в уставной капитал дочерних организаций, нетто		(2.670)	—
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(21.010)	—
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		35.694	245.096
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(23.045)	(9.499)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1	92
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности			
		(248.890)	(75.082)

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 84 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**за год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(в миллионах тенге)*

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение субординированного долга	28	(2.821)	—
Дивиденды, выплаченные акционерам Банка	23	(101.700)	(58.214)
Привлечение кредитов от финансовых организаций, за исключением привлеченных займов по государственным программам	28	158.734	—
Поступления от размещения выпущенных долговых ценных бумаг	28	221.810	6.781
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	28	—	(3.067)
Поступления от размещения бессрочных субординированных облигаций добавочного капитала первого уровня		211.083	—
Поступление от продажи ранее купленных акций		10.833	—
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	28	(72.550)	(220.000)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(878)	(716)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/ (в) финансовой деятельности		424.511	(275.216)
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(3.068)	21.200
Влияние ОКУ на денежные средства и их эквиваленты		(10)	(4)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(69.646)	242.258
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года			
		943.015	700.757
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	873.369	943.015
Неденежные операции			
Изъятие залогового обеспечения по кредитам, выданным клиентам	18	2.013	1.693

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Бессрочные облигации добавочного капитала первого уровня	Итого капитала
На 1 января 2024 года согласно отчетности за предыдущий период*	332.815	23.651	(3.465)	(6.037)	77.062	—	424.026
Влияние изменения учетной политики	—	—	—	—	6.800	—	6.800
На 1 января 2024 года (пересчитано)*	332.815	23.651	(3.465)	(6.037)	83.862	—	430.826
Прибыль за год (пересчитано)*	—	—	—	—	160.029	—	160.029
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	—	—	—	15	—	—	15
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	—	—	—	36.147	—	—	36.147
Итого совокупный доход за год (пересчитано)*	—	—	—	36.162	160.029	—	196.191
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	—	—	—	—	(58.215)	—	(58.215)
На 31 декабря 2024 года (пересчитано)*	332.815	23.651	(3.465)	30.125	185.676	—	568.802
Прибыль за год	—	—	—	—	189.169	—	189.169
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	—	—	—	(6)	—	—	(6)
Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	—	—	—	(84.291)	—	—	(84.291)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	(84.297)	189.169	—	104.872
Выпуск бессрочных субординированных облигаций добавочного капитала первого уровня (Примечание 23)	—	—	—	—	—	209.586	209.586
Продажа ранее выкупленных акций	—	7.683	3.150	—	—	—	10.833
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	—	—	—	—	(101.704)	—	(101.704)
На 31 декабря 2025 года	332.815	31.334	(315)	(54.172)	273.141	209.586	792.389

*Некоторые суммы сравнительной информации отдельного отчета об изменениях в собственном капитале были пересчитаны в связи с изменением учетной политики Банка, подробная информация о которой приводится в Примечании 3.

Прилагаемые примечания на страницах с 6 по 84 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

(в миллионах тенге)

1. Общая информация

Описание деятельности

Данная отдельная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «ForteBank» (далее – «Банк»).

Банк был основан в 1999 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 10 февраля 2015 года Банк был перерегистрирован в АО «ForteBank» (ранее – АО «Альянс Банк»).

Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, 010017, г. Астана, ул. Достык, д. 8/1. Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АФР»). Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 1.2.29/197/36 на ведение банковских и прочих операций и деятельности на рынке ценных бумаг, предусмотренных законодательством о банковской деятельности, выданной АФР 3 февраля 2020 года, которая заменяет предыдущие лицензии.

Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, выдачей кредитов и гарантий, приемом депозитов, обменом иностранных валют, операций с ценными бумагами, переводом денежных средств, а также предоставлением прочих банковских услуг. По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные долговые ценные бумаги Банка имеют листинг на Венской фондовой бирже, Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») и Бирже Международного финансового центра «Астана» (далее – «АИХ») (31 декабря 2024 года: КФБ и АИХ), выпущенные бессрочные субординированные облигации добавочного капитала первого уровня имеют листинг на Венской фондовой бирже и АИХ.

Банк является участником Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее – «КФГД»). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-участника фонда. На 31 декабря 2025 и 2024 годов вкладчики могут получить ограниченное страховое покрытие по депозитам, в зависимости от валюты и вида депозита: в тенге – до 10 миллионов тенге, в иностранной валюте – до 5 миллионов тенге, сберегательные вклады в тенге – до 20 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк имеет следующие дочерние организации:

Название	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля владения, %	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «ForteLeasing»	Республика Казахстан	Лизинговые операции	100,00	100,00
ТОО «ОУСА «Альянс»	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	100,00	100,00
ТОО «ОУСА-F»	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	100,00	100,00
ТОО «ONE Technologies»	Республика Казахстан	Разработка программного обеспечения	100,00	100,00
АО «ForteFinance»	Республика Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность, деятельность по управлению инвестиционным портфелем	100,00	100,00
АО «Home Credit Bank»	Республика Казахстан	Банковские услуги	100,00	–
ТОО «HomeITTech»	Республика Казахстан	Разработка, внедрение, реализация, сопровождение и техническая поддержка программного обеспечения	100,00	–

В июне 2025 года Банк достиг принципиальной договоренности с акционерами АО «Home Credit Bank» о приобретении 100% акций банка АО «Home Credit Bank».

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк зарегистрировал право собственности на 34.890 акций АО «Home Credit Bank», что составляет 100% от общего количества размещенных и голосующих акций, а также на 100% долю участия в уставном капитале ТОО «HomeITTech» (Примечание 16). В октябре 2025 года Банк получил разрешение Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР) на приобретение АО «Home Credit Bank» и ТОО «HomeITTech» в качестве дочерних организаций.

(в миллионах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2025 года господин Утемуратов Б.Ж. являлся бенефициарным собственником 91,10% простых акций Банка (из них 0,01% в виде глобальных депозитарных расписок, находившихся в обращении), находившихся в обращении (31 декабря 2024 года: 90,91%, из них 0,2% в виде глобальных депозитарных расписок, находившихся в обращении), и являлся конечным контролирующим акционером Банка.

Общая часть

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

В данной отдельной финансовой отчетности представлена информация о Банке как об отдельной организации, а не о его Группе. Консолидированная финансовая отчетность АО «ForteBank» за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, доступна для заинтересованных пользователей по официальному адресу Банка.

База для определения стоимости

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производных финансовых активов, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учтенных по справедливой стоимости.

Банк подготовил свою отдельную финансовую отчетность, исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой отдельной финансовой отчетности Банка является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых миллионов тенге, если не указано иное.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Банк контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Банка, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. Согласно данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в 2025 году инфляция в Казахстане составила 12,30% (в 2024 году – 8,60%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») принял решение о снижении базовой ставки до 15,25% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов. По состоянию на 31 декабря 2025 года базовая ставка составила 18,00% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

26 января 2026 года, НБРК принял решение о сохранении базовой ставки на уровне 18,00 % годовых, с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

(в миллионах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Инфляция и текущие экономические условия (продолжение)

Банк продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

18 июля 2025 года Президентом Республики Казахстан был подписан новый Налоговый кодекс и сопутствующий ему Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения». Налоговый кодекс предусматривает масштабное упрощение налогового администрирования, существенные изменения коснулись всех ключевых направлений - от корпоративного и индивидуального подоходного налогов до стимулирования инвестиций и перераспределения налоговой нагрузки. В соответствии с новым Налоговым кодексом, с 1 января 2026 года ставка корпоративного подоходного налога для банковского сектора повысится до 25% с сохранением ставки на уровне 20% по доходам, полученным от кредитования субъектов предпринимательства, отменяется льгота по налогу на добавленную стоимость (далее - «НДС») по банковским финансовым операциям и часть льгот по уменьшению налогооблагаемого дохода на суммы доходов от вознаграждений и прироста стоимости по государственным эмиссионным ценным бумагам, так же повысится ставка НДС с 12% до 16%.

Данное изменение окажет влияние на налоговую нагрузку Банка, так как увеличится размер корпоративного подоходного налога к уплате. Банк все еще в процессе оценки потенциального эффекта от указанного изменения.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая конфликт в Украине, влияют на суждения, связанные с оценкой активов и обязательств.

3. Существенные положения учетной политики

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Банк не осуществлял досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Банк все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о совокупном доходе Банка, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Банк также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность Банка:

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7).
- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытия информации».

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиции в дочерние организации**

По состоянию на 31 декабря 2025 года для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете инвестиций в дочерние организации Банк использует метод долевого участия за вычетом резерва на обесценение. С 1 января 2025 года Банк изменил учетную политику в отношении учета инвестиций в дочерние организации на метод долевого участия за вычетом резерва на обесценение с метода первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение. Руководство Банка считает, что применение метода долевого участия обеспечивает более уместную и надежную информацию о финансовых результатах и чистых активах дочерних организаций и их влиянии на показатели Банка в отдельной финансовой отчетности.

В результате изменения учетной политики Банк осуществил ретроспективный пересчет соответствующих статей и скорректировал сравнительные данные отдельной финансовой отчетности. Следующие изменения были осуществлены в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года и 31 декабря 2024 года, соответственно:

<i>Отдельный отчет о финансовом положении</i>	<i>1 января 2024 года</i>		
	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Инвестиции в дочерние организации	12.597	6.800	19.397
Итого активов	3.245.995	6.800	3.252.795
Нераспределенная прибыль	77.062	6.800	83.862
Итого капитала	424.026	6.800	430.826
Итого капитала и обязательств	3.245.995	6.800	3.252.795

<i>Отдельный отчет о финансовом положении</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Инвестиции в дочерние организации	12.597	9.465	22.062
Итого активов	4.078.500	9.465	4.087.965
Нераспределенная прибыль	176.211	9.465	185.676
Итого капитала	559.337	9.465	568.802
Итого капитала и обязательств	4.078.500	9.465	4.087.965

Следующие изменения были осуществлены в отдельном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Отдельный отчет о совокупном доходе</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма корректировки</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	—	2.665	2.665
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	171.232	2.665	173.897
Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (в тенге)	1,74	0,03	1,77

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения инвестиций в дочерние организации. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости (цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки; наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке) за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости в будущем денежных потоков).

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Банк оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- Либо на основном рынке для данного актива или обязательства.
- Либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Банка должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Банк использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Банк определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату расчета сделки, то есть на дату, на которую актив поставляется Банком или Банку. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Банк классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- Амортизированной стоимости.
- ССПСД.
- ССПУ.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств (продолжение)

Банк классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Банк может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в финансовых организациях, кредиты, выданные клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Банк оценивает средства в финансовых организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков.
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Банк определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Банка оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- Каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором).
- Ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Банка.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.е. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Банка, Банк не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Банк оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) (продолжение)

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Банк применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Банк оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- Инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.
- Договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отдельном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обеспечения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Иногда Банк при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Банк получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Банк выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в отдельной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Банк оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отдельном отчете о совокупном доходе, и оценочного резерва под ОКУ.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Банк обязан предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Банк иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Банк не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Банк изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2025 году Банк не реклассифицировал финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Национальном банке Республики Казахстан, остатки средств необремененные на бирже и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отдельной финансовой отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства раскрыты отдельной статьей в отдельном отчете о финансовом положении. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») раскрыты в отдельном отчете о финансовом положении в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о совокупном доходе в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства банков и прочих финансовых институтов, текущие счета и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из отдельного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отдельном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- В ходе обычной деятельности;
- В случае неисполнения обязательства; и
- В случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Банк прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Банк, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- Изменение валюты кредита.
- Изменение контрагента.
- Приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отдельном отчете о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Банк передал право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Банк либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Списание*

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Банк больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под ОКУ, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание приводит к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Такие субсидии вычитаются из соответствующих расходов при их отражении в отдельной финансовой отчетности.

Выгода, получаемая от займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Заем признается и оценивается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Выгода от использования ставки процента ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и поступившими средствами.

Основные средства и приобретенные нематериальные активы

Основные средства и приобретенные нематериальные активы отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. По земельным участкам, незавершенному строительству и активам к установке амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

	Годы
Здания	10-100
Компьютерное оборудование	5-10
Транспортные средства	5-7
Прочее	2-25
Нематериальные активы	3-30

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитал*Акционерный капитал*

Простые акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Капитал (продолжение)

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком акций Банка стоимость их приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом подоходного налога, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Прочие инструменты капитала

Прочие инструменты капитала представляют собой бессрочные субординированные отзывные облигации добавочного капитала первого уровня (далее - АТ1), которые отражены за вычетом транзакционных расходов в составе Добавочного капитала в отдельном отчете о финансовом положении. В соответствии с условиями проспекта АТ1 не установлена фиксированная дата погашения и у держателей АТ1 отсутствует опцион на досрочное погашение облигаций эмитентом, а также эмитент обладает дискреционным правом выплаты процентных вознаграждений.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности к выпуску.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в отдельной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Банк рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений.

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

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

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в отдельном отчете о совокупном доходе.

Убыток от признания займов, выданных клиентам по ставке ниже рыночных, и доход от амортизации государственной субсидии признаются в одной статье в отдельном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Банка к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Программы лояльности клиентов

Банк предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Банка по договору (агент или принципал). В случае программ на основе баллов Банк обычно признает обязательство в отношении накопленных баллов, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, которое восстанавливается в составе прибыли или убытка по мере истечения срока действия баллов. Кешбэк по пластиковым картам уменьшает комиссионные доходы.

Дивидендный доход

Дивиденды признаются, когда установлено право Банка на получение платежа.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Банка, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Банк получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Банка), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Пересчет иностранных валют

Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ на дату отдельного отчета о финансовом положении. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отдельном отчете о совокупном доходе как доходы, за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – переоценка валютных статей. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости с иностранной валютой, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Разницы между договорным курсом обмена некоторых сделок и рыночным курсом обмена на дату сделки, включены в доходы, за минусом расходов по операциям с иностранной валютой.

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 505.53 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 525.11 тенге за 1 доллар США).

(в миллионах тенге)

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном 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.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения (в том числе стоимость обеспечения при последующем учете влияет на оценку ОКУ для портфеля приобретенных или созданных кредитно – обесцененных кредитов). Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчеты ОКУ Банка 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 Банком для определения вероятности дефолта (PD);
- Критерии, используемые Банком для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ 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, например, курса доллара США, инфляции и индексом реальной заработной платы, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Согласно модели LGD, оценка LGD основывается на статистических данных Банка об уровне возврата задолженности после выхода в дефолт. Возврат задолженности после дефолта учитывает различные источники погашения, а также возможное восстановление задолженности в связи с выходом заемщика из дефолта. В зависимости от источников погашения и способов возврата задолженности (в т.ч. применяемых механизмов урегулирования) выделяются сценарии погашения (выздоровление, выздоровление в результате реструктуризации, взыскание) и соответствующие им источники/способы погашения. Уровни потерь и вероятности реализации сценариев оцениваются в разрезе подсегментов, при оценке резерва по кредиту, к нему применяются те параметры модели LGD, которые соответствуют подсегменту данного займа (*Примечание 14*).

Оценка залогового обеспечения

Руководство Банка осуществляет мониторинг залогового обеспечения на регулярной основе. Руководство Банка использует внутренние подходы к оценке, основанные на казахстанских и международных требованиях или независимую оценку, чтобы скорректировать стоимость залогового обеспечения с учетом текущей ситуации на рынке.

(в миллионах тенге)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что налоговая позиция Банка на 31 декабря 2025 и 2024 годов соответствовала положениям налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Классификация АТ1 облигаций

При первоначальном признании Банк отражает АТ1 облигации в составе собственного капитала, применив учетное суждение, в соответствии с МСФО (IAS) 32, на основании следующих условий выпуска:

- Банк обладает дискреционным правом по выплате процентных вознаграждений, и выплата осуществляется по усмотрению Эмитента. Отмененные выплаты процентных вознаграждений являются невозобновляемыми и не подлежат выплате в последующих периодах.
- В случае ликвидации АТ1 будут погашены в предпоследней очереди.
- Не установлена фиксированная дата погашения АТ1 облигаций, а также у их держателей отсутствует опцион на досрочное погашение за исключением случая ликвидации Банка.

По результатам анализа условий проспекта АТ1 облигаций данный финансовый инструмент не приводит к возникновению договорной обязанности у эмитента по передаче денежных средств или иного финансового актива держателям, что отвечает определению «долевого инструмента» в соответствии с МСФО.

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты, выданные клиентам	465.251	315.965
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	111.710	104.034
Средства в финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	60.807	80.196
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	5.185	2.217
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.139	15.174
Прочие финансовые активы	1.307	1.356
	646.399	518.942
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(265.042)	(181.507)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(59.444)	(40.059)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(19.391)	(32.656)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(11.382)	(4.376)
Субординированный долг	(1.011)	(1.136)
	(356.270)	(259.734)
Чистый процентный доход	290.129	259.208

В состав процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки, за 2025 год включены доходы в размере 37.510 миллионов тенге, представляющие собой амортизацию дисконта по кредитам, выданным клиентам (за 2024 год: 12.655 миллионов тенге).

(в миллионах тенге)

5. Чистый процентный доход (продолжение)

Процентные доходы полученные представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка полученная		
Кредиты, выданные клиентам	490.628	298.323
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	91.109	76.499
Средства в финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	60.935	82.731
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	5.185	2.217
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.214	13.794
	652.071	473.564

Процентные расходы выплаченные представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентные расходы выплаченные		
Текущие счета и депозиты клиентов	(262.128)	(182.671)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(58.424)	(40.239)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(15.791)	(14.497)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(6.720)	(2.773)
Субординированный долг	(1.050)	(1.136)
	(344.113)	(241.316)

6. Комиссионные доходы/(расходы)

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Карточные операции	12.481	13.900
Расчетные операции	10.563	9.639
Комиссии по гарантиям и аккредитивам	6.257	4.850
Кассовые операции	5.975	5.437
Валютные операции и операции с ценными бумагами	526	452
Прочие	2.109	1.610
	37.911	35.888

Комиссионные расходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Ведение карточных счетов	(14.040)	(10.439)
Расчетные операции	(1.507)	(905)
Ведение ностро счетов	(1.176)	(1.015)
Агентские услуги	(915)	—
Валютные операции и операции с ценными бумагами	(352)	(265)
Обслуживание клиентских счетов финансовыми агентами	(237)	(176)
Прочие	(297)	(855)
	(18.524)	(13.655)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов в отдельном отчете о финансовом положении в составе прочих активов Банк признал активы по договорам с клиентами в размере 883 миллионов тенге и 1.339 миллионов тенге, соответственно, в составе прочих активов (Примечание 18).

(в миллионах тенге)

7. Чистый (убыток)/доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистый (убыток)/доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает следующее:

	2025 год	2024 год
Чистый доход/(убыток) от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг	2.694	(2)
Чистый (убыток)/доход от производных финансовых инструментов	(43.404)	14.644
	(40.710)	14.642

В течение 2025 года Банк признал чистый убыток в размере 43.404 миллиона тенге (2024 год: чистый доход в размере 14.644 миллионов тенге) по производным финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в результате привлечения ликвидности в тенге и перераспределения сроков сделок для обеспечения устойчивости фондирования.

8. Чистый доход по операциям с иностранной валютой

Чистый доход от операций с иностранной валютой представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
Дилинговые операции, нетто	40.486	33.426
Переоценка валютных статей, нетто	8.427	(20.174)
	48.913	13.252

9. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам за 2025 год представлены следующим образом:

	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(10)	—	—	—	(10)
Средства в финансовых организациях	179	—	—	—	179
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 14)	3.540	(2.032)	(17.829)	5.168	(11.153)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	58	5	—	—	63
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	749	151	—	—	900
Прочие финансовые активы	—	—	(827)	—	(827)
Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	4	—	—	—	4
	4.520	(1.876)	(18.656)	5.168	(10.844)

Расходы по кредитным убыткам за 2024 год представлены следующим образом

	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(4)	—	—	—	(4)
Средства в финансовых организациях	(18)	—	—	—	(18)
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 14)	72	(6.859)	(31.003)	(3.366)	(41.156)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	48	8	—	—	56
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	(756)	46	—	—	(710)
Прочие финансовые активы	—	—	(550)	—	(550)
Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	(3)	—	—	—	(3)
	(661)	(6.805)	(31.553)	(3.366)	(42.385)

(в миллионах тенге)

10. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и налоги по заработной плате	(48.588)	(47.927)
Износ и амортизация	(9.208)	(10.545)
Телекоммуникационные и информационные услуги	(7.229)	(7.374)
Реклама и маркетинг	(6.107)	(3.362)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(3.917)	(4.128)
Благотворительная и спонсорская деятельность	(2.236)	(3.321)
Прочие профессиональные услуги	(1.863)	(737)
Содержание зданий	(1.826)	(1.732)
Охрана	(1.191)	(1.083)
Ремонт и эксплуатация	(1.073)	(1.042)
Услуги инкассации	(881)	(852)
Транспортные услуги	(779)	(619)
Командировочные расходы	(611)	(559)
Аренда	(573)	(367)
Страхование	(261)	(324)
Прочее	(1.564)	(1.036)
	(87.907)	(85.008)

Стоимость аудиторских и прочих консультационных услуг Банку, предоставляемых одной компанией за 2025 год, составила 194 миллиона тенге и 146 миллионов тенге, соответственно (за 2024 год: 183 миллиона тенге и 15 миллионов тенге, соответственно).

11. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(45.481)	(16.008)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	8.361	2.140
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(37.120)	(13.868)

Доходы Банка подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляла 20%.

18 июля 2025 года Президентом Республики Казахстан подписаны изменения в действующий Налоговый кодекс Республики Казахстан, среди прочих изменений, в кодексе предусмотрено введение налога на сверхдоходы для отдельных секторов экономики, включая банковский сектор. В соответствии с указанными изменениями в 2025 году Банком начислены расходы по налогу на сверхдоходы по ставке 10%, которые отражены в составе расходов по подоходному налогу текущего периода. Данные расходы сформированы за счет налога от прироста стоимости при реализации государственных ценных бумаг, а также вознаграждений по вкладам (депозитам), размещенным в НБРК на срок до одного года.

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по нормативной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в отдельной финансовой отчетности:

	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	226.289	173.897
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(45.258)	(34.779)
Необлагаемые налогом доходы по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	21.693	23.571
Изменение в налоговом законодательстве по ставке на доходы	(14.986)	—
Эффект от пересчета отсроченного подоходного налога в связи с изменениями в налоговом законодательстве с 1 января 2026 года	925	—
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу за предыдущие годы	(464)	(86)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	15	(351)
Прочее	955	(2.223)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(37.120)	(13.868)

(в миллионах тенге)

11. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующее:

	<i>Возникно- вание и уменьше- ние временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прочего совокупного дохода</i>		<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникно- вание и уменьшение временных разниц в составе прочего совокупного дохода</i>	
	<i>2023 год</i>			<i>2024 год</i>				<i>2025 год</i>
Кредиты, выданные клиентам	4.499	(1.502)	—	2.997	15.349	—	18.346	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	213	—	24	237	—	(231)	6	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2.678)	2.678	—	—	—	—	—	
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3.824)	3.709	—	(115)	115	—	—	
Средства банков и прочих финансовых организаций	(16.745)	(4.597)	—	(21.342)	(2.858)	—	(24.200)	
Доход будущих периодов от государственных программ поддержки экономики	—	3.422	—	3.422	(1.730)	—	1.692	
Основные средства и нематериальные активы	4.751	(1.927)	—	2.824	(1.534)	—	1.290	
Прочее	1.052	357	—	1.409	(981)	—	428	
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(12.732)	2.140	24	(10.568)	8.361	(231)	(2.438)	

12. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Наличные средства в кассе	68.601	63.305
Средства на текущих счетах в НБРК	238.844	25.596
Средства на текущих счетах в других банках:		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	80.259	29.342
- с кредитным рейтингом от A- до A+	37.344	11.995
- с кредитным рейтингом BBV- до BBV+	16.724	2.707
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	894	996
- с кредитным рейтингом ниже B+	—	2
- без присвоенного кредитного рейтинга	13.277	18.378
Срочные вклады в НБРК с договорным сроком погашения 90 дней или менее	337.159	761.100
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее (Примечание 27)	71.288	3.611
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от AA- до AA+	293	21.547
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от A- до A+	1.233	—
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от BBV- до BBV+	237	—
Срочные вклады в финансовых организациях сроком погашения 90 дней или менее без присвоения кредитного рейтинга	7.242	4.483
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	873.395	943.062
Резерв под ОКУ	(26)	(47)
Денежные средства и их эквиваленты	873.369	943.015

Внешние кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

(в миллионах тенге)

12. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки денежных средств в сумме 9.360 миллиона тенге без присвоенного внешнего рейтинга и величиной сформированного резерва под ОКУ 14 миллионов тенге, отнесены к Этапу 2. По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки денежных средств без присвоенного внешнего рейтинга в сумме 84 миллиона тенге с величиной сформированного резерва под ОКУ 1 миллион тенге, отнесены к Этапу 2. Остальные суммы денежных средств отнесены к Этапу 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, средства на текущих счетах в других банках без присвоенного кредитного рейтинга, в основном, представлены несанкционными российскими банками и финансовыми организациями на общую сумму 13.159 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 18.247 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года, средства на текущих счетах в других банках являются не просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк заключил договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 71.326 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: облигации Министерства финансов Республики Казахстан и Евразийского банка развития, с общей справедливой стоимостью 3.703 миллион тенге).

Требования к минимальным резервам

В соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, минимальные резервные требования рассчитываются как процент от определенных обязательств банков. Банки обязаны выполнять данные требования путем поддержания средней величины резервных активов (денежные средства в местной валюте и остатки на счетах в НБРК), равной или превышающей средние минимальные требования. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупные минимальные резервные требования Банка составляют 204.288 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 56.217 миллион тенге).

25 июля 2025 года Правление НБРК утвердило Постановление «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления НБРК по вопросам минимальных резервных требований (далее – МРТ)». Изменения в действие механизма МРТ вносятся в рамках усиления антиинфляционной направленности и совершенствования инструментов денежно-кредитной политики НБРК. Норматив МРТ установлен в следующих значениях в зависимости от категории отнесения Банка к группе 1, 2 или 3 и увеличился: по тенговым обязательствам с 0%-2% до 3,5%, по валютным с 1%-3% до 10%. С 1 сентября 2026 года норматив МРТ скорректируется и будет установлен в следующих значениях в зависимости от категории отнесения Банка к группе 1, 2 или 3: по тенговым обязательствам 5%, по валютным - 15%.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет счет в одном банке, на долю которого приходится более 10% всех денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: в одном банке). Совокупный объем остатков средств на счете указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 576.003 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 786.696 миллионов тенге).

13. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях включают:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета в НБРК, ограниченные в использовании	7.649	14.165
Вклады в НБРК с договорным сроком погашения 90 дней или более	—	52.640
Займы, предоставленные другим банкам:		
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4.919	1.405
- с кредитным рейтингом от В- до В+	—	7.123
Условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения:		
- с кредитным рейтингом от АА- до АА+	20.027	14.157
- с кредитным рейтингом от А- до А+	4.350	4.764
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	879	399
- без присвоенного внешнего кредитного рейтинга	23.145	6.075
Средства в финансовых организациях до вычета резерва под ОКУ	60.969	100.728
Резерв под ОКУ	(101)	(250)
Средства в финансовых организациях	60.868	100.478

(в миллионах тенге)

13. Средства в финансовых организациях (продолжение)

Внешние кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Средства на текущих счетах в НБРК, ограниченные в использовании, представляют собой в основном средства, полученные Банком в рамках участия в государственных программах кредитования. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года данные средства включают суммы, выделенные АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Фонд развития промышленности» в пользу Банка, для поддержки субъектов предпринимательства и льготного кредитования физических лиц на покупку легкового автотранспорта отечественного производителя.

Займы, предоставленные другим банкам, включают займы, выданные со сроками погашения в 2026 году и ставками вознаграждения 3,38%-3,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма остатка основного долга составила 9,7 миллионов долларов США, эквивалент в тенге – 4.892 миллионов. (31 декабря 2024 года: 16,1 миллионов долларов США, эквивалент в тенге 8.495 миллионов).

По состоянию на 31 декабря 2025 года условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения без присвоенного внешнего кредитного рейтинга, в основном состоят из маржевого обеспечения КФБ на сумму 23.144 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 6.019 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения, включают условные депозиты, ограниченные в использовании, по операциям с поставщиками услуг платежных систем на сумму 24.251 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 18.116 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все остатки средств в финансовых организациях являются непросроченными и отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

Концентрация средств в финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет средства в трех финансовых организациях, на долю каждой из которых приходится более 10% от общей суммы средств в финансовых организациях (31 декабря 2024 года: в двух). По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма таких остатков составляет 50.793 миллион тенге (31 декабря 2024 года: 80.631 миллиона тенге).

14. Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные клиентам, включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Индивидуально существенные кредиты	1.097.066	39.036	2.249	690	1.139.041
Итого индивидуально существенных кредитов	1.097.066	39.036	2.249	690	1.139.041
Индивидуально несущественные кредиты					
Корпоративные кредиты	495.306	13.113	32.374	1.493	542.286
Потребительские кредиты	412.253	16.188	107.590	57	536.088
Кредиты на покупку автомобилей	527.502	1.914	3.319	21	532.756
Кредитные карты	1.948	36	474	–	2.458
Ипотечные кредиты	54.131	448	1.949	3.690	60.218
Прочие кредиты, обеспеченные залогом	45.720	485	7.162	7.204	60.571
Итого индивидуально несущественных кредитов	1.536.860	32.184	152.868	12.465	1.734.377
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под ОКУ	2.633.926	71.220	155.117	13.155	2.873.418
Резерв под ОКУ	(15.914)	(6.176)	(90.740)	(3.892)	(116.722)
Кредиты, выданные клиентам	2.618.012	65.044	64.377	9.263	2.756.696

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

<i>31 декабря 2024 года</i>					
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Индивидуально существенные кредиты	783.942	4.163	825	821	789.751
Итого индивидуально существенных кредитов	783.942	4.163	825	821	789.751
Индивидуально несущественные кредиты					
Корпоративные кредиты	344.029	9.831	12.795	2.021	368.676
Потребительские кредиты	404.547	21.530	60.266	38	486.381
Кредиты на покупку автомобилей	167.966	549	488	16	169.019
Кредитные карты	2.355	107	1.062	—	3.524
Ипотечные кредиты	31.505	294	922	3.161	35.882
Прочие кредиты, обеспеченные залогом	30.593	660	6.914	6.218	44.385
Итого индивидуально несущественных кредитов	980.995	32.971	82.447	11.454	1.107.867
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под ОКУ	1.764.937	37.134	83.272	12.275	1.897.618
Резерв под ОКУ	(19.780)	(10.762)	(54.348)	(3.956)	(88.846)
Кредиты, выданные клиентам	1.745.157	26.372	28.924	8.319	1.808.772

Анализ кредитного качества по кредитам, выданных юридическим лицам:

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
Кредиты, выданные крупному корпоративному бизнесу (далее «КБ»)					
Непросроченные	891.917	8.105	—	—	900.022
Просроченные на срок 1-30 дней	—	—	39	—	39
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	118	—	118
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	159	—	159
Ожидаемые кредитные убытки	(2.155)	(247)	(79)	—	(2.481)
Итого кредитов, выданных КБ	889.762	7.858	237	—	897.857

Анализ кредитного качества по кредитам, выданных юридическим лицам (продолжение):

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
Кредиты, выданные малому и среднему бизнесу (далее «МСБ»)					
Непросроченные	698.426	34.822	10.111	867	744.226
Просроченные на срок 1-30 дней	2.029	5.656	2.671	35	10.391
Просроченные на срок 31-90 дней	—	3.566	4.497	61	8.124
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	4.946	119	5.065
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	5.172	125	5.297
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	6.910	976	7.886
Ожидаемые кредитные убытки	(3.747)	(969)	(7.966)	(1.036)	(13.718)
Итого кредитов, выданных МСБ	696.708	43.075	26.341	1.147	767.271

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданных физическим лицам:**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Потребительские кредиты					
Непросроченные	410.652	1.792	12.087	47	424.578
Просроченные на срок 1-30 дней	1.601	7.419	1.991	5	11.016
Просроченные на срок 31-90 дней	—	6.977	1.913	—	8.890
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	10.068	—	10.068
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	18.936	4	18.940
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	62.595	1	62.596
Ожидаемые кредитные убытки	(8.501)	(4.689)	(77.497)	(57)	(90.744)
Итого потребительских кредитов	403.752	11.499	30.093	—	445.344
Кредиты на покупку автомобилей					
Непросроченные	525.340	201	1.101	21	526.663
Просроченные на срок 1-30 дней	2.162	480	154	—	2.796
Просроченные на срок 31-90 дней	—	1.233	146	—	1.379
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	890	—	890
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	740	—	740
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	288	—	288
Ожидаемые кредитные убытки	(1.083)	(203)	(1.123)	(10)	(2.419)
Итого кредитов на приобретение автомобилей	526.419	1.711	2.196	11	530.337

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданных физическим лицам (продолжение):**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Кредитные карты					
Непросроченные	1.923	25	5	—	1.953
Просроченные на срок 1-30 дней	25	1	1	—	27
Просроченные на срок 31-90 дней	—	10	7	—	17
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	25	—	25
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	102	—	102
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	334	—	334
Ожидаемые кредитные убытки	(77)	(4)	(266)	—	(347)
Итого кредитных карт	1.871	32	208	—	2.111
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	53.840	77	517	2.324	56.758
Просроченные на срок 1-30 дней	291	118	185	271	865
Просроченные на срок 31-90 дней	—	253	26	49	328
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	90	98	188
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	66	58	124
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	1.065	890	1.955
Ожидаемые кредитные убытки	(158)	(29)	(565)	(1.113)	(1.865)
Итого ипотечных кредитов	53.973	419	1.384	2.577	58.353
Прочие кредиты, обеспеченные залогом					
Непросроченные	45.337	113	540	3.712	49.702
Просроченные на срок 1-30 дней	383	134	365	541	1.423
Просроченные на срок 31-90 дней	—	238	66	87	391
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	173	193	366
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	495	139	634
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	5.523	2.532	8.055
Ожидаемые кредитные убытки	(193)	(35)	(3.244)	(1.676)	(5.148)
Итого прочих кредитов, обеспеченных залогом	45.527	450	3.918	5.528	55.423
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	1.031.542	14.111	37.799	8.116	1.091.568

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные крупному корпоративному бизнесу (далее «КБ»)					
Непросроченные	618.919	—	825	—	619.744
Ожидаемые кредитные убытки	(2.901)	—	(486)	—	(3.387)
Итого кредитов, выданных КБ	616.018	—	339	—	616.357

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданных юридическим лицам: (продолжение)**

	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные малому и среднему бизнесу (далее «МСБ»)					
Непросроченные	506.484	4.265	5.446	1.424	517.619
Просроченные на срок менее 30 дней	2.568	5.309	40	265	8.182
Просроченные на срок 30-89 дней	—	4.407	187	2	4.596
Просроченные на срок 90-179	—	13	1.129	225	1.367
Просроченные на срок 180-360	—	—	3.026	—	3.026
Просроченные на срок более 360	—	—	2.967	926	3.893
Ожидаемые кредитные убытки	(2.589)	(1.134)	(4.442)	(1.587)	(9.752)
Итого кредитов, выданных МСБ	506.463	12.860	8.353	1.255	528.931

Анализ кредитного качества по кредитам, выданных физическим лицам:

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Потребительские кредиты					
Непросроченные	404.162	1.526	7.714	33	413.435
Просроченные на срок менее 30 дней	385	10.596	1.393	—	12.374
Просроченные на срок 30-89 дней	—	9.275	1.183	4	10.462
Просроченные на срок 90-179	—	133	13.559	—	13.692
Просроченные на срок 180-360	—	—	22.762	—	22.762
Просроченные на срок более 360	—	—	13.655	1	13.656
Ожидаемые кредитные убытки	(12.750)	(9.420)	(43.858)	(14)	(66.042)
Итого потребительских кредитов	391.797	12.110	16.408	24	420.339
Кредиты на покупку автомобилей					
Непросроченные	167.378	23	240	16	167.657
Просроченные на срок менее 30 дней	588	249	12	—	849
Просроченные на срок 30-89 дней	—	274	18	—	292
Просроченные на срок 90-179	—	3	167	—	170
Просроченные на срок 180-360	—	—	37	—	37
Просроченные на срок более 360	—	—	14	—	14
Ожидаемые кредитные убытки	(981)	(56)	(159)	(8)	(1.204)
Итого кредитов на приобретение автомобилей	166.985	493	329	8	167.815

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданных физическим лицам (продолжение):**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Кредитные карты					
Непросроченные	2.355	8	17	–	2.380
Просроченные на срок менее 30 дней	–	68	2	–	70
Просроченные на срок 30-89 дней	–	31	2	–	33
Просроченные на срок 90-179	–	–	48	–	48
Просроченные на срок 180-360	–	–	109	–	109
Просроченные на срок более 360	–	–	884	–	884
Ожидаемые кредитные убытки	(189)	(38)	(739)	–	(966)
Итого кредитных карт	2.166	69	323	–	2.558
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	31.181	20	275	2.535	34.011
Просроченные на срок менее 30 дней	324	150	8	171	653
Просроченные на срок 30-89 дней	–	124	3	73	200
Просроченные на срок 90-179	–	–	191	53	244
Просроченные на срок 180-360	–	–	63	28	91
Просроченные на срок более 360	–	–	382	301	683
Ожидаемые кредитные убытки	(146)	(30)	(367)	(895)	(1.438)
Итого ипотечных кредитов	31.359	264	555	2.266	34.444
Прочие кредиты, обеспеченные залогом					
Непросроченные	30.254	32	360	4.694	35.340
Просроченные на срок менее 30 дней	339	379	63	233	1.014
Просроченные на срок 30-89 дней	–	249	55	92	396
Просроченные на срок 90-179	–	–	311	176	487
Просроченные на срок 180-360	–	–	328	103	431
Просроченные на срок более 360	–	–	5.797	920	6.717
Ожидаемые кредитные убытки	(224)	(84)	(4.297)	(1.452)	(6.057)
Итого прочих кредитов, обеспеченных залогом	30.369	576	2.617	4.766	38.328
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	622.676	13.512	20.232	7.064	663.484

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам**

Ниже представлен анализ кредитного качества по корпоративным клиентам согласно внутренним рейтингам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
с кредитным рейтингом АА-	29.519	—	—	—	29.519
с кредитным рейтингом А+	1.303	—	—	—	1.303
с кредитным рейтингом А-	107.573	—	—	—	107.573
с кредитным рейтингом А	20.270	—	—	—	20.270
с кредитным рейтингом ВВВ+	174.474	—	—	—	174.474
с кредитным рейтингом ВВВ-	23.426	—	—	—	23.426
с кредитным рейтингом ВВВ	88.013	—	—	—	88.013
с кредитным рейтингом ВВ+	79.658	—	—	—	79.658
с кредитным рейтингом ВВ-	132.881	—	—	—	132.881
с кредитным рейтингом ВВ	227.628	631	—	—	228.259
с кредитным рейтингом В-	4.222	—	—	—	4.222
с кредитным рейтингом ССС	2.950	2.462	—	—	5.412
с кредитным рейтингом ССС+	—	5.012	—	—	5.012
Дефолт	—	—	316	—	316
Ожидаемые кредитные убытки	(2.155)	(247)	(79)	—	(2.481)
Итого	889.762	7.858	237	—	897.857

<i>31 декабря 2024 года</i>					
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
с кредитным рейтингом АА-	14.181	—	—	—	14.181
с кредитным рейтингом А+	4.358	—	—	—	4.358
с кредитным рейтингом А-	26.681	—	—	—	26.681
с кредитным рейтингом А	85.772	—	—	—	85.772
с кредитным рейтингом ВВВ+	21.944	—	—	—	21.944
с кредитным рейтингом ВВВ-	79.221	—	—	—	79.221
с кредитным рейтингом ВВВ	19.549	—	—	—	19.549
с кредитным рейтингом ВВ+	72.248	—	—	—	72.248
с кредитным рейтингом ВВ-	141.537	—	—	—	141.537
с кредитным рейтингом ВВ	146.767	—	—	—	146.767
с кредитным рейтингом В+	1.701	—	—	—	1.701
с кредитным рейтингом В	4.960	—	—	—	4.960
Дефолт	—	—	825	—	825
Ожидаемые кредитные убытки	(2.901)	—	(486)	—	(3.387)
Итого	616.018	—	339	—	616.357

Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для кредитов, выданных юридическим лицам корпоративного бизнеса, за 2025 год:

<i>2025 год</i>					
<i>Кредиты, выданные КБ</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	618.919	—	825	—	619.744
Новые активы, созданные или приобретенные	1.193.004	—	—	—	1.193.004
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(894.841)	—	(3.439)	—	(898.280)
Переводы в Этап 2	(8.105)	8.105	—	—	—
Переводы в Этап 3	(316)	—	316	—	—
Амортизация дисконта	—	—	42	—	42
Восстановление ранее списанных	—	—	2.582	—	2.582
Влияние изменения валютных курсов	(16.744)	—	(10)	—	(16.754)
На 31 декабря	891.917	8.105	316	—	900.338

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам (продолжение)***Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

Кредиты, выданные КБ	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(2.901)	–	(486)	–	(3.387)
Новые активы, созданные или приобретенные	(1.831)	–	–	–	(1.831)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.291	–	2.796	–	5.087
Переводы в Этап 2	179	(179)	–	–	–
Переводы в Этап 3	30	–	(30)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	43	(68)	263	–	238
Амортизация дисконта	–	–	(42)	–	(42)
Восстановление ранее списанных	–	–	(2.582)	–	(2.582)
Влияние изменения валютных курсов	34	–	2	–	36
На 31 декабря	(2.155)	(247)	(79)	–	(2.481)

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для кредитов, выданных юридическим лицам малого и среднего бизнеса, за 2025 год:

Кредиты, выданные МСБ	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	509.052	13.994	12.795	2.842	538.683
Новые активы, созданные или приобретенные	1.212.865	–	–	344	1.213.209
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(957.953)	(6.402)	(10.940)	(1.318)	(976.613)
Переводы в Этап 1	3.997	(3.361)	(636)	–	–
Переводы в Этап 2	(42.831)	43.086	(255)	–	–
Переводы в Этап 3	(24.613)	(3.125)	27.738	–	–
Амортизация дисконта	–	–	1.211	–	1.211
Восстановление ранее списанных	–	–	4.409	318	4.727
Влияние изменения валютных курсов	(62)	(148)	(15)	(3)	(228)
На 31 декабря	700.455	44.044	34.307	2.183	780.989

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам (продолжение)***Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

Кредиты, выданные МСБ	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(2.589)	(1.134)	(4.442)	(1.587)	(9.752)
Новые активы, созданные или приобретенные	(3.571)	–	–	–	(3.571)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	1.631	590	5.292	887	8.400
Переводы в Этап 1	(332)	145	187	–	–
Переводы в Этап 2	375	(437)	62	–	–
Переводы в Этап 3	515	334	(849)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	224	(469)	(2.599)	(20)	(2.864)
Амортизация дисконта	–	–	(1.211)	–	(1.211)
Восстановление ранее списанных	–	–	(4.409)	(318)	(4.727)
Влияние изменения валютных курсов	–	2	3	2	7
На 31 декабря	(3.747)	(969)	(7.966)	(1.036)	(13.718)

Анализ кредитного качества по розничным клиентам

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для кредитов, выданных физическим лицам, за 2025 год:

Кредиты, выданные розничным клиентам	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	636.966	23.140	69.652	9.433	739.191
Новые активы, созданные или приобретенные	889.743	–	–	8.730	898.473
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(429.586)	(3.588)	(8.599)	(11.979)	(453.752)
Переводы в Этап 1	5.764	(3.194)	(2.570)	–	–
Переводы в Этап 2	(16.032)	17.199	(1.167)	–	–
Переводы в Этап 3	(45.300)	(14.486)	59.786	–	–
Амортизация дисконта	–	–	20.527	–	20.527
Восстановление ранее списанных/списание	–	–	(17.106)	4.788	(12.318)
Влияние изменения валютных курсов	(1)	–	(29)	–	(30)
На 31 декабря	1.041.554	19.071	120.494	10.972	1.192.091

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по розничным клиентам (продолжение):***Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение):*

Кредиты, выданные розничным клиентам	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(14.290)	(9.628)	(49.420)	(2.369)	(75.707)
Новые активы, созданные или приобретенные	(8.121)				(8.121)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	6.064	1.303	8.014	2.180	17.561
Переводы в Этап 1	(2.943)	1.091	1.852	—	—
Переводы в Этап 2	479	(1.066)	587	—	—
Переводы в Этап 3	1.989	6.728	(8.717)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	6.810	(3.388)	(31.595)	2.121	(26.052)
Амортизация дисконта	—	—	(20.527)	—	(20.527)
Восстановление ранее списанных/списание	—	—	17.106	(4.788)	12.318
Влияние изменения валютных курсов	—	—	5	—	5
На 31 декабря	(10.012)	(4.960)	(82.695)	(2.856)	(100.523)

Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для кредитов, выданных юридическим лицам корпоративного бизнеса за 2024 год:

Кредиты, выданные КБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	434.537	437	5.304	82	440.360
Новые активы, созданные или приобретенные	776.302	—	—	—	776.302
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(638.587)	(437)	(5.727)	(82)	(644.833)
Амортизация дисконта	—	—	15	—	15
Восстановление ранее списанных	—	—	1.233	—	1.233
Влияние изменения валютных курсов	46.667	—	—	—	46.667
На 31 декабря	618.919	—	825	—	619.744

Кредиты, выданные КБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(2.809)	(17)	—	—	(2.826)
Новые активы, созданные или приобретенные	(2.508)	—	—	—	(2.508)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.600	17	1.248	—	3.865
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	21	—	(486)	—	(465)
Амортизация дисконта	—	—	(15)	—	(15)
Восстановление ранее списанных	—	—	(1.233)	—	(1.233)
Влияние изменения валютных курсов	(205)	—	—	—	(205)
На 31 декабря	(2.901)	—	(486)	—	(3.387)

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам (продолжение)***Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для корпоративных клиентов малого и среднего бизнеса за 2024 год:

Кредиты, выданные МСБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	408.251	5.581	12.095	5.794	431.721
Новые активы, созданные или приобретенные	853.702	—	—	864	854.566
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(734.125)	(2.636)	(5.757)	(3.226)	(745.744)
Переводы в Этап 1	2.695	(2.040)	(655)	—	—
Переводы в Этап 2	(13.591)	13.662	(71)	—	—
Переводы в Этап 3	(8.019)	(646)	8.665	—	—
Амортизация дисконта	—	—	957	—	957
Списание	—	—	(2.439)	(603)	(3.042)
Влияние изменения валютных курсов	139	73	—	13	225
На 31 декабря	509.052	13.994	12.795	2.842	538.683

Кредиты, выданные МСБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(3.506)	(443)	(7.242)	(2.860)	(14.051)
Новые активы, созданные или приобретенные	(3.237)	—	—	—	(3.237)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.136	160	3.606	1.124	7.026
Переводы в Этап 1	(390)	41	349	—	—
Переводы в Этап 2	389	(422)	33	—	—
Переводы в Этап 3	118	149	(267)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	1.901	(619)	(2.403)	(442)	(1.563)
Амортизация дисконта	—	—	(957)	—	(957)
Списание	—	—	2.439	603	3.042
Влияние изменения валютных курсов	—	—	—	(12)	(12)
На 31 декабря	(2.589)	(1.134)	(4.442)	(1.587)	(9.752)

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам (продолжение)***Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

Ниже представлен анализ изменения величины валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ для кредитов по розничным клиентам за 2024 год:

	<i>2024 год</i>				
<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	495.396	18.221	54.670	19.772	588.059
Новые активы, созданные или приобретенные	508.241	—	—	4.357	512.598
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(307.955)	(2.843)	(5.554)	(3.651)	(320.003)
Переводы в Этап 1	3.917	(2.043)	(1.874)	—	—
Переводы в Этап 2	(21.015)	22.043	(1.028)	—	—
Переводы в Этап 3	(41.622)	(12.238)	53.860	—	—
Амортизация дисконта	—	—	10.844	—	10.844
Списание	—	—	(41.341)	(11.045)	(52.386)
Влияние изменения валютных курсов	4	—	75	—	79
На 31 декабря	636.966	23.140	69.652	9.433	739.191

	<i>2024 год</i>				
<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января	(13.570)	(8.488)	(41.490)	(9.366)	(72.914)
Новые активы, созданные или приобретенные	(9.457)	—	—	—	(9.457)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	6.582	980	5.526	2.679	15.767
Переводы в Этап 1	(2.028)	675	1.353	—	—
Переводы в Этап 2	733	(1.442)	709	—	—
Переводы в Этап 3	1.416	6.044	(7.460)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	2.034	(7.397)	(38.494)	(6.727)	(50.584)
Амортизация дисконта	—	—	(10.844)	—	(10.844)
Списание	—	—	41.341	11.045	52.386
Влияние изменения валютных курсов	—	—	(61)	—	(61)
На 31 декабря	(14.290)	(9.628)	(49.420)	(2.369)	(75.707)

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам (продолжение)***Анализ изменения резерва под ОКУ (продолжение)*

Ниже представлен анализ изменения ОКУ для кредитов, выданных за 2025 и 2024 год:

	<i>КБ</i>	<i>МСБ</i>	<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Потребительские кредиты и кредитные карты</i>	<i>Кредиты на покупку авто- мобилей</i>	<i>Прочие кредиты, обеспечен- ные залогом</i>	<i>Итого кредитов, выданные клиентам</i>
На 1 января 2024 года	(2.826)	(14.051)	(3.753)	(54.645)	(455)	(14.061)	(89.791)
Новые активы, созданные или приобретенные	(2.508)	(3.237)	(213)	(8.046)	(963)	(235)	(15.202)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	3.865	7.026	1.437	9.558	229	4.543	26.658
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	(465)	(1.563)	(4.991)	(41.759)	(64)	(3.770)	(52.612)
Амортизация дисконта	(15)	(957)	(92)	(10.685)	(12)	(55)	(11.816)
Восстановление ранее списанных/списание	(1.233)	3.042	6.174	38.611	61	7.540	54.195
Влияние изменения валютных курсов	(205)	(12)	—	(42)	—	(19)	(278)
На 31 декабря 2024 года	(3.387)	(9.752)	(1.438)	(67.008)	(1.204)	(6.057)	(88.846)
Новые активы, созданные или приобретенные	(1.831)	(3.571)	(616)	(5.698)	(862)	(946)	(13.524)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	5.087	8.400	1.368	11.553	416	4.222	31.046
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	238	(2.864)	(3.873)	(25.817)	(677)	4.318	(28.675)
Амортизация дисконта	(42)	(1.211)	(99)	(19.497)	(85)	(846)	(21.780)
Восстановление/списание	(2.582)	(4.727)	2.793	15.376	(7)	(5.844)	5.009
Влияние изменения валютных курсов	36	7	—	—	—	5	48
На 31 декабря 2025 года	(2.481)	(13.718)	(1.865)	(91.091)	(2.419)	(5.148)	(116.722)

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки Банком были сделаны следующие допущения:

- Применение коэффициента ликвидности от 0 до 0,95 к переоцененной стоимости залогового имущества в зависимости от вида обеспечения.
- Средний срок реализации залогового имущества составляет от 3 (трех) до 6 (шести) лет в зависимости от вида обеспечения согласно историческим данным Банка.
- При наличии признаков значительного увеличения кредитного риска или обесценения/дефолта по индивидуальным активам с момента первоначального признания, Банк оценивает ожидаемые кредитные потери по каждому клиенту/группе на основе взвешенных по вероятности оценок кредитных потерь для различных сценариев с учетом потоков от операционной деятельности и/или потоков от реализации залогового имущества.

При определении размера резерва под ОКУ по кредитам, выданным корпоративным клиентам, оцениваемым на индивидуальной основе, Банком были сделаны следующие допущения:

- Уровень PD по кредитам, отнесенным к Этапу 1, составил от 0,01% до 8,22% в зависимости от внутреннего рейтинга заемщика согласно рейтинговой модели (31 декабря 2024 года: от 0,04% до 10,44%).
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к Этапу 1, составил от 2% до 19% (31 декабря 2024 года: от 9% до 31%).

Банк оценивает размер резерва под ОКУ, выданным клиентам малого и среднего бизнеса, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов.

Существенные допущения, используемые Банком при определении размера резерва под ОКУ по кредитам, выданным клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемым на коллективной основе, включают следующее:

- Для оценки вероятности дефолта применяется подход на основании количества дней просрочки с учетом влияния макроэкономической информации; средневзвешенный по сроку уровень PD за 12 месяцев по группам продуктов, относящихся к Этапу 1, составил от 0,01% до 24,91% (31 декабря 2024 года: от 0,01% до 24,35%), средневзвешенный по сроку уровень Lifetime PD, относящийся к Этапу 2, составил от 0,01% до 94,05% (31 декабря 2024 года: от 0,01% до 91,01%) в зависимости от группы продуктов однородного портфеля.
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к Этапам 1 и 2, составил от 6% до 37% (31 декабря 2024 года: от 5% до 36%).

Банк оценивает размер резерва под ОКУ по кредитам, выданным розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов.

Существенные допущения, используемые Банком при определении размера резерва под ОКУ по кредитам, выданным розничным клиентам включают следующее:

- Для оценки вероятности дефолта применяется подход на основании количества дней просрочки с учетом влияния макроэкономической информации; средневзвешенный по сроку уровень PD за 12 месяцев по группам продуктов, относящихся к Этапу 1 кредитного качества, составил от 0,01% до 29,16% (31 декабря 2024 года: от 0,01% до 28,75%), средневзвешенный по сроку уровень Lifetime PD, относящийся к Этапу 2 кредитного качества, составил от 0,01% до 94,49% (31 декабря 2024 года: от 0,01% до 98,74%) в зависимости от группы продуктов розничного однородного портфеля.
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к Этапам 1 и 2, составил от 18% до 79% (31 декабря 2024 года: от 20% до 80%).

Обеспечение и другие механизмы повышения качества кредитов

Индивидуально существенные корпоративные кредиты подлежат оценке и тестированию на предмет обесценения на индивидуальной основе. Общая кредитоспособность корпоративного клиента обычно бывает самым важным индикатором качества кредита, выданного ему. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, и Банк, как правило, требует корпоративных заемщиков о его предоставлении.

Гарантии и поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков, представленных предприятиями малого и среднего бизнеса, не учитываются при оценке обеспечения.

По отдельным ипотечным кредитам и прочим кредитам, выданным физическим лицам, Банк пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с использованием автоматической переоценки на основе аналитических баз цен, построенных на актуальной информации о рынке недвижимости. Банк может также провести индивидуальную оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

(в миллионах тенге)

14. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие механизмы повышения качества кредитов (продолжение)**

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При кредитовании юридических и физических лиц на цели, связанные с предпринимательской деятельностью – движимое имущество (автотранспорт, спецтехника, оборудование, товары в обороте, вагоны и др.) и недвижимое имущество (жилая недвижимость и коммерческая недвижимость, земельные участки), денежные средства и гарантии.
- При кредитовании физических лиц на потребительские цели – движимое имущество (автотранспорт) и недвижимое имущество (жилая и коммерческая недвижимость).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты Этапа 3 и ПСКО, выданных клиентам за вычетом резерва под ОКУ, составляют 73.640 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 37.243 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года общая справедливая стоимость обеспечения, удерживаемого по таким кредитам, ограниченная валовой стоимостью соответствующих кредитов, составила 49.167 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 32.513 миллиона тенге).

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составила 652.793 миллионов тенге или 22,72% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2024 года: 490.136 миллионов тенге или 25,83% от совокупного кредитного портфеля). Резерв под ОКУ по этим кредитам составляет 1.568 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 2.243 миллионов тенге).

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные розничным клиентам	1.192.091	739.190
Металлургия	244.083	253.136
Финансовые услуги	240.524	92.827
Услуги, предоставляемые малыми и средними предприятиями	206.721	127.066
Оптовая торговля	202.475	130.324
Строительство	136.294	68.104
Розничные услуги	130.467	88.739
Транспорт	91.959	93.348
Операции с недвижимостью	90.446	54.384
Пищевая промышленность	68.902	42.570
Химическая промышленность	64.067	67.399
Почтовые услуги и услуги связи	35.308	17.177
Сельское хозяйство	22.362	21.809
Производство	14.933	11.741
Производство металлических изделий	13.724	6.254
Легкая промышленность	13.502	11.031
Энергетика	1.792	611
Медицина; наука и образование	1.643	222
Добыча сырой нефти и природного газа	896	2.514
Производство товаров народного потребления	193	53
Торговля товаров народного потребления	154	110
Прочее	100.882	69.008
	2.873.418	1.897.617
Резерв под ОКУ	(116.722)	(88.846)
	2.756.696	1.808.771

(в миллионах тенге)

15. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, в том числе заложенные по договорам «репо», включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Государственные облигации		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	15.688	33.275
Облигации иностранных государств с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1.014	1.054
Итого государственных облигаций	16.702	34.329
Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	23.353	15.737
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	—	8.485
Итого корпоративных облигаций	23.353	24.222
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до резерва под ОКУ	40.055	58.551
Резерв под ОКУ	(57)	(122)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	39.998	58.429
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Государственные облигации		
Казначейские векселя Соединенных Штатов Америки с кредитным рейтингом AA+	125.523	14.821
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	673.045	947.391
Итого государственных облигаций	798.568	962.212
Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	120.262	38.637
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	478	26.791
Без присвоенного кредитного рейтинга	—	481
Итого корпоративных облигаций	120.740	65.909
Облигации банков		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	11.920	—
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	10.559	11.849
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	3.165	7.928
Без присвоенного кредитного рейтинга	—	3.880
Итого облигаций банков	25.644	23.657
Инвестиции в долевые инструменты		
Корпоративные акции	175	369
Итого инвестиции в долевые инструменты	175	369
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	945.127	1.052.147

(в миллионах тенге)

15. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости и долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов.

31 декабря 2025 года				
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	39.041	1.014	—	40.055
Резерв под ОКУ	(56)	(1)	—	(57)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.985	1.013	—	39.998
31 декабря 2024 года				
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	49.012	1.054	—	50.066
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	8.485	—	—	8.485
Резерв под ОКУ	57.497	1.054	—	58.551
	(116)	(6)	—	(122)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	57.381	1.048	—	58.429
31 декабря 2025 года				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	137.443	—	—	137.443
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	803.866	—	—	803.866
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	3.643	—	—	3.643
Без присвоения кредитного рейтинга	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	944.952	—	—	944.952
31 декабря 2024 года				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	14.821	—	—	14.821
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	997.877	—	—	997.877
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	14.696	20.023	—	34.719
Без присвоения кредитного рейтинга	481	3.880	—	4.361
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	1.027.875	23.903	—	1.051.778

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard&Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, представленные казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан и казначейскими облигациями Соединенных Штатов Америки, со справедливой стоимостью 66.546 миллионов тенге, были переданы в залог по сделкам «репо», заключенным на КФБ (Примечание 27).

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, представленные казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан и АО «Казахстанский фонд устойчивости», со справедливой стоимостью 436.666 миллионов тенге, были переданы в залог по сделкам «репо», заключенным на КФБ (Примечание 27).

(в миллионах тенге)

16. Инвестиции в дочерние организации

Инвестиции в дочерние организации представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Процент владения	Сумма	Процент владения	Сумма
АО «Home Credit Bank»	100,0%	273.822	—	—
ТОО «HomeITTech»	100,0%	14.911	—	—
АО «ForteLeasing»	100,0%	14.375	100,0%	8.082
АО «ForteFinance»	100,0%	4.625	100,0%	4.127
ТОО «ONE Technologies»	100,0%	3.326	100,0%	4.061
ТОО «ОУСА-F»	100,0%	1.467	100,0%	3.488
ТОО «ОУСА «Альянс»	100,0%	1.089	100,0%	2.304
		313.615		22.062

В январе 2025 года Банк увеличил уставной капитал дочерней организации АО «ForteLeasing» на 3.000 миллионов тенге на основании решения Совета Директоров от 26 декабря 2024 года.

В августе 2025 года Банк уменьшил уставной капитал дочерней организации ТОО «ОУСА-F» на 330 миллионов тенге на основании решения Совета Директоров от 16 июня 2025 года.

В 2025 году Банк признал убыток от обесценения инвестиций в ТОО «One Technologies» на сумму 735 миллионов тенге.

В сентябре 2025 года Банк приобрел 26,8% акций АО «Home Credit Bank», которые были классифицированы в состав инвестиций в ассоциированную организацию. 30 ноября 2025 года Банк получил контроль над АО «Home Credit Bank», увеличив долю владения до 75%. В декабре 2025 года в рамках поэтапного приобретения доля владения увеличена до 100%.

Также, в ноябре 2025 года Банк приобрел 100% доли участия в уставном капитале ТОО «HomeITTech». Основной деятельностью ТОО «HomeITTech» является разработка, внедрение, реализация, сопровождение и техническая поддержка программного обеспечения программного обеспечения, предназначенного для использования финансовыми организациями.

Банк приобрел АО «Home Credit Bank» и ТОО «HomeITTech» в связи со стратегическими инициативами, направленными на увеличение доли рынка и возможность получения синергетического эффекта.

Ниже представлена расшифровка движений баланса инвестиций в дочерние организации, за годы закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, соответственно.

	Итого инвестиции в дочерние организации
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	19.397
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	2.665
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	22.062
Приобретение дочерних организаций	283.326
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	9.492
Дивиденды полученные от дочерних организаций	(3.200)
Взносы в уставной капитал дочерних организаций, нетто	2.670
Обесценение инвестиции в дочернюю организацию	(735)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	313.615

(в миллионах тенге)

17. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавершенное строительство и активы к установке</i>	<i>Прочее</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2024 года	2.651	44.376	7.254	1.076	110	31.487	2.522	89.476
Поступления	—	253	536	52	698	965	1.582	4.086
Переводы	—	—	8	—	(93)	85	—	—
Выбытия	—	(130)	(317)	(112)	—	(1.282)	(1.846)	(3.687)
На 31 декабря 2024 года	2.651	44.499	7.481	1.016	715	31.255	2.258	89.875
Поступления	176	8.629	414	317	3.202	2.523	1.744	17.005
Переводы	—	—	38	—	(425)	387	—	—
Выбытия	—	(30)	(160)	(111)	(22)	(1.210)	(1.127)	(2.660)
На 31 декабря 2025 года	2.827	53.098	7.773	1.222	3.470	32.955	2.875	104.220
Накопленная амортизация								
На 1 января 2024 года	—	(7.245)	(4.091)	(488)	—	(20.152)	(1.262)	(33.238)
Начисленный износ за год	—	(1.082)	(872)	(145)	—	(2.903)	(568)	(5.570)
Выбытия	—	55	316	112	—	1.246	920	2.649
На 31 декабря 2024 года	—	(8.272)	(4.647)	(521)	—	(21.809)	(910)	(36.159)
Начисленный износ за год	—	(1.144)	(875)	(178)	—	(2.723)	(662)	(5.582)
Выбытия	—	12	159	31	—	1.181	564	1.947
На 31 декабря 2025 года	—	(9.404)	(5.363)	(668)	—	(23.351)	(1.008)	(39.794)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2024 года	2.651	37.131	3.163	588	110	11.335	1.260	56.238
На 31 декабря 2024 года	2.651	36.227	2.834	495	715	9.446	1.348	53.716
На 31 декабря 2025 года	2.827	43.694	2.410	554	3.470	9.604	1.867	64.426

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных основных средств составила 14.227 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 11.607 миллиона тенге).

(в миллионах тенге)

18. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Дебиторская задолженность по договорам продажи заложенного имущества	11.466	5.910
Дебиторская задолженность по документарным расчетам	1.220	—
Требования по производным финансовым инструментам	1.025	—
Дебиторская задолженность по комиссионным доходам	883	1.339
Требования к получению по государственным программам поддержки отдельных слоев населения	532	911
Дебиторская задолженность партнеров	441	—
Прочая дебиторская задолженность по банковской деятельности	1.214	1.395
	16.781	9.555
Резерв под ОКУ	(1.445)	(2.162)
Прочие финансовые активы	15.336	7.393
Изъятые залоговое обеспечение	8.438	16.049
Актив по текущему корпоративному подоходному налогу	2.452	—
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	1.913	1.150
Расходы будущих периодов по займам предоставленным сотрудникам банка	1.848	1.240
Расходы будущих периодов по лицензиям и подпискам сроком на 1 год	1.486	1.026
Запасы, предназначенные для продажи	671	685
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	633	2.410
Прочие запасы	939	571
	18.380	23.131
Резерв под обесценение	(837)	(963)
Прочие нефинансовые активы	17.543	22.168
Итого прочих активов	32.879	29.561

В течение 2025 года, общая оценочная стоимость залогов, права владения которыми перешли Банку, составила 2.013 миллиона тенге (в течение 2024 года: 1.693 миллиона тенге). Несмотря на то, что в настоящее время Банк активно проводит мероприятия по продаже данных активов, большинство из них не было реализовано в течение короткого периода времени. Руководство по-прежнему намерено продавать изъятые залоговое обеспечение.

Прочие обязательства включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиторская задолженность по прочей деятельности	2.504	4.461
Кредиторская задолженность по платежным системам	9.736	2.907
Обязательства по договорам аренды	2.098	1.513
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 30)	1.716	1.645
Обязательства по уплате обязательных взносов в КФГД	1.379	219
Кредиторы по капитальным вложениям	42	1.073
Прочее	6.346	5.248
Прочие финансовые обязательства	23.821	17.066
Доход будущих периодов от государственных программ поддержки экономики	8.460	17.112
Начисленные расходы по вознаграждению работников	5.161	8.553
Кредиторская задолженность по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	4.908	2.462
Кредиторская задолженность по подоходному налогу	—	513
Прочие нефинансовые обязательства	18.529	28.640
Итого прочих обязательств	42.350	45.706

(в миллионах тенге)

18. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	11.393	—	—	11.393
Просроченные на срок менее 30 дней	3.113	—	—	3.113
Просроченные на срок 30-90 дней	—	584	—	584
Просроченные на срок более 90 дней	—	—	1691	1.691
Всего	14.506	584	1691	16.781
Резерв под ОКУ	—	(276)	(1169)	(1.445)
Прочие финансовые активы	14.506	308	522	15.336

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	5.012	—	—	5.012
Просроченные на срок менее 30 дней	1.633	—	—	1.633
Просроченные на срок 30-90 дней	—	572	—	572
Просроченные на срок более 90 дней	—	—	2.338	2.338
Всего	6.645	572	2.338	9.555
Резерв под ОКУ	(11)	(93)	(2.058)	(2.162)
Прочие финансовые активы	6.634	479	280	7.393

19. Текущие счета и депозиты клиентов

Текущие счета и депозиты клиентов включают:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные клиенты	168.617	164.005
- Корпоративные клиенты	619.613	589.877
Срочные депозиты		
- Розничные клиенты	1.068.902	823.759
- Корпоративные клиенты	1.659.610	1.169.170
Гарантийные депозиты		
- Розничные клиенты	49.044	36.095
- Корпоративные клиенты	130.854	88.240
	3.696.640	2.871.146
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям (Примечание 30)	(14.482)	(257)

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

На 31 декабря 2025 года общая сумма средств десяти крупнейших клиентов составила 454.628 миллионов тенге или 12,30% от совокупной суммы текущих счетов и депозитов клиентов (31 декабря 2024 года: 442.635 миллионов тенге или 15,42%).

На 31 декабря 2025 года у Банка имеются обязательства по счетам и вкладам физических лиц и индивидуальных предпринимателей в сумме 523.573 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 414.837 миллионов тенге) с ограниченным страховым покрытием КФГД от Правительства Республики Казахстан.

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан Банк обязан выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика. В случае выплаты срочного вклада по требованию вкладчика до истечения срока погашения вознаграждение по вкладу не выплачивается или выплачивается по значительно меньшей процентной ставке, в зависимости от условий, оговоренных в договоре. Банк обязан вернуть срочные и/или условные вклады или их часть не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика, сберегательные вклады — не ранее тридцати календарных дней с момента поступления требования вкладчика.

(в миллионах тенге)

20. Средства банков и прочих финансовых организаций

Средства банков и прочих финансовых организаций включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты от других финансовых учреждений	154.476	–
Кредиты и депозиты от государственных организаций	118.054	61.401
Обязательства перед АО «Казахстанский фонд устойчивости»	9.461	8.715
Прочее	5	–
	281.996	70.116

В мае 2025 года Банк привлек синдицированный заем в размере 200 миллионов долларов США от группы международных финансовых учреждений по плавающей процентной ставке, со сроком погашения в 2026 году. По состоянию на 31 декабря 2025 года амортизированная стоимость привлеченного займа составила 101.121 миллиона тенге.

В августе 2025 года Банк привлек синдицированный займ в размере 750 миллионов китайских юаней от группы международных финансовых учреждений с фиксированной процентной ставкой и сроком на три года. По состоянию на 31 декабря 2025 года амортизированная стоимость привлеченного займа составила 53.356 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты от государственных организаций включали кредиты, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Даму»), АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «БРК»), АО «Фонд развития промышленности» (далее «ФРП»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее «АКК») и АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее – «ЭКАК») на сумму 80.973 миллиона тенге, 7.465 миллионов тенге, 6.063 миллионов тенге, 9.170 миллионов тенге и 14.374 миллионов тенге соответственно (31 декабря 2024 года: «Даму», «БРК» и ФРП на сумму 42.523 миллионов тенге, 11.156 миллион тенге и 7.705 миллионов тенге, соответственно), в рамках государственной программы поддержки субъектов частного предпринимательства банковским сектором, государственной программы льготного кредитования физических лиц на покупку легкового автотранспорта отечественного производителя, а также для последующего кредитования субъектов агропромышленного комплекса и сельскохозяйственных производственных кооперативов и предэкспортного финансирования компаний в рамках программ, направленных на поддержание экспортеров.

Кредит, полученный от ФРП в мае 2022 года со сроком погашения в конце 2052 года, в размере 15.000 миллионов тенге был признан по справедливой стоимости по рыночной ставке, равной 14,12% годовых. В марте 2024 года Банк и ФРП пересмотрели условия указанного кредита, в том числе путем установления нового срока погашения до середины 2030 года. Пересмотр условий привел к существенной модификации финансового обязательства, которая учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, которое было признано по справедливой стоимости по рыночной ставке, равной 16,62% годовых. В результате указанной существенной модификации договорных условий Банк признал убыток в сумме 3.593 миллиона тенге, с учетом прекращения признания отложенного обязательства в форме государственной субсидии, в отдельном отчете о совокупном доходе.

В течение 2024 года, Банк и БРК заключили соглашения о дополнительном привлечении кредитов в размере 9.000 миллионов тенге по номинальной ставке, равной 2,0% годовых в рамках государственной программы поддержки малого и среднего бизнеса банковским сектором. Кредиты были признаны по справедливой стоимости по рыночной ставке, равной 16,90% годовых. В результате Банк признал дисконт по указанным кредитам в размере 6.462 миллиона тенге и отложенный доход от государственной субсидии в составе прочих обязательств в таком же размере.

В течение 2025 года, Банк и АКК заключили соглашения в рамках кредитования субъектов агропромышленного комплекса и сельскохозяйственных производственных кооперативов в размере 10.549 миллионов тенге, по номинальной ставке, равной 1,5% годовых. Кредиты были признаны по справедливой стоимости по рыночной ставке, в диапазоне 20,27% до 20,98% годовых. В результате Банк признал дисконт по указанным кредитам в размере 898 миллионов тенге. Кредиты, выданные клиентам, в рамках данного соглашения были признаны по справедливой стоимости с использованием рыночных ставок в диапазоне от 23,34% до 23,39% годовых, в результате чего был признан убыток при первоначальном признании кредитов выданных в сумме 246 миллионов тенге в составе отдельного отчета о совокупном доходе.

(в миллионах тенге)

20. Средства банков и прочих финансовых организаций (продолжение)

В течение 2025 года, Банк и ЭКАК заключили соглашения в рамках программы экспортного торгового финансирования в размере 16,3 миллионов долларов США по номинальной ставке 2,25% годовых и 10.000 миллионов тенге, по номинальной ставке 7,5% годовых. Кредиты в тенге были признаны по справедливой стоимости по рыночной ставке, в диапазоне 21,85% до 22,37%. В результате Банк признал дисконт по указанным кредитам в размере 827 миллионов тенге. Кредиты, выданные клиентам, в рамках данного соглашения были признаны по справедливой стоимости с использованием рыночных ставок, в диапазоне от 20,22% до 23,46% годовых, в результате чего был признан убыток при первоначальном признании кредитов выданных в сумме 477 миллионов тенге в составе отдельного отчета о совокупном доходе.

В декабре 2024 года, Банк заключил дополнительные соглашения с КФУ в рамках программы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов, в соответствии с которыми с 1 августа 2024 года номинальная ставка вознаграждения уменьшилась с 2,99% годовых до 0,1% годовых, с сохранением срока погашения и иных условий. Депозиты были признаны по справедливой стоимости по рыночной ставке, равной 15,25% годовых. В результате Банк признал дисконт в размере 5.897 миллионов тенге и отложенный доход от государственной субсидии и в составе прочих обязательств в таком же размере.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет несколько кредитных соглашений на общую сумму 7.604 миллионов тенге, содержащие ковенант, по которому Банк обязан в течение всего срока действия соглашений не допускать снижение коэффициента текущей ликвидности (далее - к4) на 15% и более за один месяц. В декабре 2024 года произошло снижение к4 на 16,3% в сравнении с предыдущим месяцем, связанное с запланированным погашением обязательств по выпущенным облигациям номиналом 220.000 миллионов тенге. При этом коэффициент к4 поддерживался и продолжает поддерживаться Банком на уровне, существенно превышающем пруденциальный норматив, установленный регулятором (не менее 0,3). После декабря 2024 года превышение максимального порогового значения финансового ковенанта больше не допускалось, и Банк выполнял условия ковенанта. 25 февраля 2025 года и 7 марта 2025 года Банк получил подтверждение от соответствующих кредиторов об отсутствии нарушений данного ковенанта и о неприменении права требования досрочного погашения займов.

У Банка отсутствовали дефолты и иные нарушения графиков и условий привлечения средств банков и прочих финансовых организаций в части суммы основной задолженности и процентов в течение года, завершившегося 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

21. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Облигации в долларах США				
Облигации, выпущенные в 2025 году	2030	7,75%	205.464	—
Облигации, выпущенные в 2025 году	2027	4,00%	12.731	—
Облигации, выпущенные в 2023 году	2025	4,00%	—	19.197
Облигации, выпущенные в 2022 году	2025	2,60%	—	1.114
			218.195	20.311
Облигации в тенге				
Облигации, выпущенные в 2015 году	2025	10,13%	—	51.533
			—	51.533
			218.195	71.844

В январе 2025 года Банк разместил на Венской фондовой бирже (Vienna MTF) и AIX еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США со сроком погашения в 2030 году и с купонной ставкой 7,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2025 года общая номинальная стоимость размещенных облигаций составила 400 миллионов долларов США (эквивалент в тенге - 202.212 миллионов тенге).

В сентябре 2025 года Банк зарегистрировал на бирже AIX облигации на сумму 50 миллионов долларов США, сроком погашения в 2027 году с купонной ставкой 4% годовых. В сентябре 2025 года Банк разместил облигации на сумму 19 млн долларов США, в октябре и ноябре 2025 года на 5,9 млн долларов США. По состоянию на 31 декабря 2025 года общая номинальная стоимость размещенных облигаций составила 12.588 миллионов тенге.

У Банка отсутствовали дефолты и иные нарушения графиков и условий выпусков облигаций в части суммы основной задолженности и процентов в течение года, завершившегося 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

(в миллионах тенге)

22. Субординированный долг

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, субординированный долг включает субординированные выпущенные долговые ценные бумаги, выраженные в тенге, со сроком погашения в 2026-2031 годах и фиксированной ставкой купона 8% годовых. Купон выплачивается каждые полгода. В течение 2025 года Банк погасил субординированные выпущенные долговые ценные бумаги в сумме 2.821 миллион тенге в соответствии с договорными условиями.

У Банка отсутствовали дефолты и иные нарушения графиков и условий субординированных займов в части суммы основной задолженности и процентов течении года, завершившегося 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

23. Акционерный капитал

Количество разрешенных к выпуску, размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Простые акции		
Количество разрешенных к выпуску акций	150.003.000.000	150.003.000.000
Количество выпущенных акций	92.387.104.089	92.387.104.089
Количество выкупленных акций	(175.792.756)	(1.934.434.197)
Количество акций в обращении	92.211.311.333	90.452.669.892
Всего акционерного капитала, в миллионах тенге	332.500	329.350

Ниже приводятся данные о движении размещенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Номинальная стоимость	
	Количество простых акций	простых акций, в миллионах тенге
На 1 января 2025 года	90.452.669.892	329.350
Выкуп акций	1.758.641.441	3.150
На 31 декабря 2025 года	92.211.311.333	332.500
На 1 января 2024 года	90.452.669.892	329.350
Выкуп акций	—	—
На 31 декабря 2024 года	90.452.669.892	329.350

В соответствии с решением акционеров от 29 апреля 2025 года Банк объявил дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в размере 101.704 миллионов тенге из расчета 1.1040 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк выплатил дивиденды в размере 101.700 миллионов тенге. В соответствии с решением акционеров от 17 апреля 2024 года Банк объявил и выплатил дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 58.215 миллиона тенге из расчета 0.6436 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2024 года Банк выплатил дивиденды в размере 58.214 миллионов тенге.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по ССПСА.

Ниже представлено движение резерва справедливой стоимости:

	2025 год	2024 год
На 1 января	30.125	(6.037)
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(81.756)	35.685
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(900)	710
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате прекращения признания долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1.404)	(272)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(231)	24
Прибыли/(убытки) по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(6)	15
На 31 декабря	(54.172)	30.125

(в миллионах тенге)

23. Акционерный капитал (продолжение)*АТ1 облигации*

В октябре 2025 года Банк выпустил бессрочные субординированные отзывные облигации добавочного капитала первого уровня (АТ1) на общую сумму 400 миллионов долларов США с купонной ставкой 9,75% годовых. Сделка проведена в соответствии со стандартами 144A/RegS, с листингом на торговых площадках Венской фондовой биржи (Vienna MTF) и AIX. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость АТ1 составляет 209.586 миллионов тенге, за вычетом транзакционных расходов в размере 1.497 миллионов тенге.

24. Прибыль на акцию

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Банка	189.169	160.029
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	91.655.494.631	90.452.669.892
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	2,06	1,77

Продажа собственных акций в размере 1.758.641.441 штук в течение 2025 года, повлияло на средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. В результате данной операции средневзвешенное количество акций за отчетный период увеличилось на 1.202 824 739 единиц.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в Банке отсутствовали финансовые инструменты, разводняющие прибыль на акцию.

25. Управление рисками**Введение**

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Структура управления рисками*Совет директоров*

Совет директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Банк осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Службы риск менеджмента (Направление кредитных рисков, Направление стратегических рисков и Направление залогового обеспечения) входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Правления и опосредованно Совету директоров.

Комитеты по рискам

Кредитный риск контролируется системой кредитных комитетов. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Рыночные риски, риск ликвидности, а также кредитные риски в части контрагентов и страновых рисков управляются и контролируются Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Контроль за операционными рисками, включая риски информационных технологий и информационной безопасности, осуществляет Операционный комитет.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Направление кредитных рисков, Направление стратегических рисков

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Банка. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа рисков, которым подвержен Банк, риск-менеджментом проводится мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с подразделениями первой линии защиты для получения экспертной оценки по отдельным направлениям развития деятельности Банка.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно проверяются подразделением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Подразделение внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Кроме ожидаемых убытков, Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые могут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, комитетам по рискам и руководителям каждого из подразделений. В предоставляемой отдельной финансовой отчетности содержится информация о совокупном размере кредитного, рыночного, операционного рисков, показателей ликвидности и изменения в уровне рисков. Ежемесячно Правление и коллегиальные органы при Правлении и ежеквартально Совет директоров получают подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Регулярно проводятся обсуждения на заседаниях Правления Банка, уполномоченных коллегиальных органах и иных сотрудников Банка вопросы соблюдения, поддержания установленных лимитов, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует широкий круг инструментов для управления позициями, возникающими вследствие изменений в обменных курсах, риска изменения цен по портфелю ценных бумаг, производным финансовым инструментам, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Банк не активен на рынке акций и производных финансовых инструментов и активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества активов позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры в случае необходимости.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей отдельного отчета о финансовом положении без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Информация о влиянии обеспечения и иных методов снижения риска представлена в *Примечаниях 14, 15*.

Оценка обесценения

Банк рассчитывает ОКУ по несущественным активам на основе коллективной оценки и по индивидуально существенным — на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Банк разработал политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Банк объединяет предоставленные им кредиты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Банк признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: ПСКО активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Банк считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней и более (по индивидуальным финансовым активам на 60 дней и более).

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Банк также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Банк тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К событиям дефолта относятся следующие:

- Внутренний рейтинг заемщика (корпоративного бизнеса)/банка-контрагента, указывающий на дефолт или близость к дефолту.
- Приостановление контрактного начисления договорного вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика.
- Списание части и/или всей суммы задолженности заемщика, которое было вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления кредита.
- Продажа кредитов со значительным дисконтом.
- Наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан (не применимо к созаемщику).
- Блокирование корреспондентского счета контрагента (по решению суда или другое).
- Отзыв рейтинга, присвоенного на момент выдачи кредита.
- Обращение банка-контрагента в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством страны банка – контрагента.
- Отзыв/приостановление лицензии банка – контрагента.
- Смерть заемщика.
- Если заемщик является эмитентом ценных бумаг, зарегистрированных на фондовой бирже, и такие ценные бумаги проходят либо прошли процедуру аннулирования выпуска ценных бумаг.
- Реструктуризация долга, связанная с ухудшением финансового состояния заемщика, за последние 12 месяцев.
- Передача заемщика в работу подразделения по работе с проблемной задолженностью.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

В соответствии с политикой Банка финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдается на отчетную дату, при условии снижения задолженности по данному финансовому инструменту в результате погашения ее части, а также в случае наличия реструктуризации – прошло не менее 12 месяцев с момента проведения реструктуризации. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта

Модели присвоения уровней внутреннего рейтинга разрабатываются и применяются Направлением кредитных рисков Банка. Для заемщиков корпоративного бизнеса и малого и среднего бизнеса используется единая рейтинговая модель. В модели используется как количественная, так и качественная информация и, помимо информации, специфичной для заемщика, также учитывается дополнительная информация из внешних источников, которая может оказать влияние на поведение заемщика. Где это практически осуществимо, также используется информация национальных и международных рейтинговых агентств. Для каждого уровня рейтинга присваиваются показатели вероятности наступления дефолта, которые учитывают прогнозную информацию и классификацию активов на Этапы согласно МСФО (IFRS) 9. В случае необходимости эти данные определяются для каждого экономического сценария.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Банка включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений Направление стратегических рисков Банка использует общедоступную информацию, такую как внешние рейтинги международных рейтинговых агентств, на которых основаны расчеты ОКУ.

Корпоративное кредитование и кредитование предприятий малого бизнеса

В случае корпоративного кредитования оценку заемщиков проводит Направление кредитных рисков Банка. Оценка кредитного риска основана на финансовой модели, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

- Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента. Часть таких показателей закрепляется в договорах с клиентами, и, следовательно, их оценке уделяется большее внимание.
- Общедоступная информация о клиентах из внешних источников информации. Такая информация включает внешние рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами, отчеты независимых аналитиков, цены обращающихся на рынке облигаций или пресс-релизы и статьи.
- Макроэкономическая или геополитическая информация, например, темпы роста ВВП применительно к конкретной отрасли и географическим регионам, в которых клиент осуществляет свою деятельность.
- Другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Уровень сложности и детализации методов оценки кредитного качества отличаются в зависимости от подверженности Банка риску и сложности, и размера клиента.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Корпоративное кредитование и кредитование предприятий малого бизнеса (продолжение)*

Банк использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

Уровень внутреннего рейтинга	Описание уровня внутреннего рейтинга
AAA	Минимальный кредитный риск (диапазон PD от 0,0509% до 0,9189%)
AA+	
AA	
AA-	
A+	
A	
A-	
BBB+	Низкий кредитный риск (диапазон PD от 0,9189% (включительно) до 6,8867%)
BBB	
BBB-	
BB+	
BB	
BB-	Средний кредитный риск (диапазон PD от 6,8867% (включительно) до 20,4495%)
B+	
B	
B-	Высокий кредитный риск (диапазон PD от 20,4495% (включительно) до 57,5081%)
CCC+	
CCC	
CCC-	
CC	Дефолт (диапазон PD от 57,5081% (включительно) до 100%)
D (Default)	

Розничное кредитование

Розничное кредитование включает в себя обеспеченные и не обеспеченные залогом кредиты физическим лицам и кредитные карты. Оценка данных продуктов осуществляется с использованием автоматизированной системы скоринга. Основными исходными данными, используемыми в моделях, являются следующие: кредитная история, коэффициент соотношения суммы ежемесячного платежа по кредиту к заработной плате, а также коэффициент соотношения суммы кредита к стоимости приобретаемого имущества в случае ипотечного кредитования и стоимости залогового обеспечения в случае прочих кредитов, обеспеченных залогом.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность снижения задолженности в результате погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Банк оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Банк определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Банка каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Банк предлагает своим клиентам, корпоративным и розничным, различные овердрафты и кредитные карты, которые Банк имеет право отозвать и/или по которым она может уменьшить лимиты. Банк не ограничивает подверженность риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления и вместо этого рассчитывает ОКУ на протяжении периода, который отражает ожидания Банка в отношении поведения клиента, вероятности дефолта и будущих мер по уменьшению кредитного риска, предпринимаемых Банком, что может предусматривать уменьшение или закрытие кредитных линий. Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитным картам, основана на первоначальной эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровень потерь при дефолте

В случае залогового кредитования учитывается показатель LGD, который предусматривает дисконт на реализацию залогового обеспечения (коэффициент ликвидности) и ожидаемый срок реализации залога.

Банк объединяет свои розничные кредитные продукты в однородные Банку на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, включая цены на жилье в случае ипотечного кредитования статус, платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. Уровни LGD по эмитентам ценных бумаг собственного портфеля ценных бумаг Банка оцениваются на основе внешних данных международного рейтингового агентства Moody's.

Значительное увеличение кредитного риска

Банк постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под ОКУ по инструменту или портфелю инструментов (то есть в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Банк анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. За исключением кредитов физическим лицам, Банк считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если произошло снижение рейтинга заемщика в сравнении с рейтингом на момент первоначального признания на основании анализа проведенного по статистике Банка, подтверждающей существование такого снижения в отношении увеличения кредитного риска.

Банк также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, ухудшение связи Банка с заемщиком, которое по мнению Банка может привести к сложностям с возвратом кредита или предоставление реструктуризации, связанной с временными трудностями Заемщика по погашению обязательств перед Банком, возникшими в результате введения режима чрезвычайного положения. В некоторых случаях Банк также может рассматривать события, приведенные в разделе «*Определение дефолта*» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Банк дополнительно использует следующие критерии для определения того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска: количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта с момента первоначального признания финансового актива (для каждой риск – группы финансового актива устанавливается порог в размере 200%), и значение абсолютной двенадцатимесячной вероятности дефолта, определенное на основании собственной подтвержденной статистики.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Банк рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Банк рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- Кредиты в портфеле КБ и индивидуально существенные кредиты в портфеле МСБ Этапа 2 и Этапа 3.
- Казначейские и межбанковские финансовые активы (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход).
- Индивидуально существенные приобретенные кредитно-обеспеченные финансовые активы.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе (продолжение)

Классы активов, по которым Банк рассчитывает ОКУ на коллективной основе, включают следующие:

- Индивидуально существенные и индивидуально несущественные кредиты в портфеле МСБ Этапа 1.
- Индивидуально несущественные кредиты в портфеле МСБ Этапа 2 и 3.
- Ипотечные займы.
- Потребительские беззалоговые кредиты.
- Кредиты, предоставленные на неотложные нужды.
- Кредиты, предоставленные на покупку авто.
- Прочие займы, предоставленные физическим лицам.
- Приобретенные кредитно-обесцененные финансовые активы, управление которыми осуществляется на групповой основе.

Банк объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, сроков просрочки платежей, вида продукта, залогового коэффициента или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заемщик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

На 31 декабря 2025 года Банк использует в своих моделях расчета ОКУ следующую прогнозную информацию в качестве исходных экономических данных:

- Изменение цены за баррель нефти.
- Уровень инфляции.
- Темпы роста ВВП.
- Изменение курса доллара США к тенге.
- Валовая добавленная стоимость (далее – «ВДС») по строительству.
- НДС по промышленности.
- НДС по оптовой и розничной торговле, ремонту автомобилей и мотоциклов.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)*

Для получения прогнозной информации Банк использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). Специалисты Направления стратегических рисков Банка определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. Диапазон прогнозных значений ключевых факторов, используемые в разрезе сегментов/подсегментов в зависимости от весов сценариев в расчете ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены ниже:

<i>Ключевые факторы</i>	<i>Сценарий ОКУ</i>	<i>Присвоенная вероятность, %</i>	<i>Прогноз</i>
Изменение цены за баррель нефти	Позитивный	32,5%	80,4
	Базовый	35,0%	65,9
	Негативный	32,5%	52,4
Уровень инфляции, %	Позитивный	32,5%	11,5%
	Базовый	35,0%	12,3%
	Негативный	32,5%	13,1%
Темпы роста ВВП, %	Позитивный	32,5%	5,8%
	Базовый	35,0%	4,2%
	Негативный	32,5%	2,6%
Изменение курса доллара США к тенге	Позитивный	32,5%	495,7
	Базовый	35,0%	554,7
	Негативный	32,5%	616,1
ВДС по строительству	Позитивный	32,5%	16,4%
	Базовый	35,0%	15,8%
	Негативный	32,5%	15,2%
ВДС по промышленности	Позитивный	32,5%	4,5%
	Базовый	35,0%	3,5%
	Негативный	32,5%	2,4%
ВДС по оптовой и розничной торговле, ремонту автомобилей и мотоциклов	Позитивный	32,5%	7,4%
	Базовый	35,0%	3,9%
	Негативный	32,5%	0,3%

Сумма оценочного резерва под ОКУ по кредитам клиентам, признанного в отдельном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года составила 116.722 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 88.846 миллион тенге). Подробная информация представлена в *Примечании 14*.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов с использованием анализа количества дней просрочки по сегментам розничного и малого и среднего бизнеса и на основе внутренних рейтингов – по кредитам корпоративного бизнеса, по остальным финансовым инструментам – на основе рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами согласно таблице ниже. Анализ кредитного качества представлен в соответствующих примечаниях.

<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Moody's)</i>	<i>Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (S&P, Fitch)</i>	<i>Годовой PD</i>
Aa1 до Aaa	AA+ до AAA	
Aa2	AA	
A1 до Aa3	A+ до AA-	0,001 - 0,055%
A3 до A2	A- до A	
Baa1	BBB+	
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	
Ba1	BB+	0,044 - 0,548%
Ba3 до Ba2	BB- до BB	
B3 до B1	B- до B+	
Caa2 до Caa1	CCC до CCC+	0,782 - 7,676%
Ca до Caa3	C до CCC-	18,90 - 40,445%
Default	D	100,00%

Уровни LGD по эмитентам ценных бумаг собственного портфеля ценных бумаг Банка оцениваются на основе внешних данных международного рейтингового агентства Moody's согласно следующей таблицы:

<i>Сектор эмитента ценных бумаг</i>	<i>LGD</i>
Государственные ценные бумаги	47,00%
Ценные бумаги корпоративного сектора	62,10%
Банки	80,00%

Географическая информация

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года активы и обязательства Банк в основном концентрируются в Республике Казахстан.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП несет ответственность за управление рыночным риском. Совет директоров утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Направления стратегических рисков и после одобрения КУАП и Правления.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением и Советом директоров.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В дополнение к вышеописанному, Банк использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Банком, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление риском изменения ставок вознаграждения посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Поскольку большинство финансовых инструментов имеют фиксированную ставку вознаграждения, анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения аналогичен анализу по срокам погашения, за исключением синдицированного займа, входящего в составе средств банков и прочих финансовых организаций, в сумме 101.121 миллион тенге с плавающей процентной ставкой, изменяющейся ежеквартально, срок погашения кредита — май 2026 года.

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения и 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
	Влияние на прибыль	Влияние на прибыль
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3.166	702
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(9.499)	(2.107)

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и долговых ценных бумаг, оцениваемых по СПСД, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения и 100 базисных пунктов в сторону увеличения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2025 год		2024 год	
	Влияние на прибыль	Влияние на прочий совокупный доход	Влияние на прибыль	Влияние на прочий совокупный доход
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	—	19.356	—	30.365
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	—	(18.329)	—	(28.464)

Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Банк хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице отражена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют:

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	608.451	167.700	35.617	61.601	873.369
Средства в финансовых организациях	8.567	52.301	—	—	60.868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.303	—	—	—	5.303
Кредиты, выданные клиентам	2.287.772	414.166	5.136	49.622	2.756.696
Инвестиционные ценные бумаги	765.556	198.222	21.347	—	985.125
Прочие финансовые активы	14.028	1.283	23	2	15.336
Всего финансовых активов	3.689.677	833.672	62.123	111.225	4.696.697
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	2.707.063	877.416	59.184	52.977	3.696.640
Средства банков и прочих финансовых организаций	125.869	101.648	—	54.479	281.996
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	64.781	—	—	—	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1.366)	219.561	—	—	218.195
Субординированный долг	11.529	—	—	—	11.529
Прочие финансовые обязательства	15.294	2.136	3.934	2.457	23.821
Всего финансовых обязательств	2.923.170	1.200.761	63.118	109.913	4.296.962
Чистая позиция	766.507	(367.089)	(995)	1.312	399.735
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(361.828)	364.031	(457)	558	2.304
Сделки, заключаемые на стандартных условиях	4.834	(7.461)	593	2.021	(13)
Чистая позиция с учетом влияния производных инструментов и сделок, заключаемых на стандартных условиях, удерживаемых в целях управления риском	409.513	(10.519)	(859)	3.891	402.026

В следующей таблице отражена структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют:

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	724.809	169.684	25.424	23.098	943.015
Средства в финансовых организациях	14.182	86.295	1	—	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.326	—	—	—	2.326
Кредиты, выданные клиентам	1.474.581	333.196	995	—	1.808.772
Инвестиционные ценные бумаги	931.293	151.046	28.237	—	1.110.576
Прочие финансовые активы	7.255	117	14	7	7.393
Всего финансовых активов	3.154.446	740.338	54.671	23.105	3.972.560
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	1.978.273	812.307	52.590	27.976	2.871.146
Средства банков и прочих финансовых организаций	70.116	—	—	—	70.116
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	435.394	—	—	—	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.533	20.311	—	—	71.844
Субординированный долг	14.389	—	—	—	14.389
Прочие финансовые обязательства	14.070	1.047	1.709	240	17.066
Всего финансовых обязательств	2.563.775	833.665	54.299	28.216	3.479.955
Чистая позиция	590.671	(93.327)	372	(5.111)	492.605
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(91.220)	93.480	(355)	(1.969)	(64)
Сделки, заключаемые на стандартных условиях	(7.639)	5.715	—	1.802	(122)
Чистая позиция с учетом влияния производных инструментов и сделок, заключаемых на стандартных условиях, удерживаемых в целях управления риском	491.812	5.868	17	(5.278)	492.419

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Данный анализ проводился до вычета налогов и основан на изменениях обменных курсов валют, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или капитале, а положительные отражают потенциально чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>2025 год</i>		<i>2024 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	10,00	(1.052)	10,00	587
Евро	10,00	(86)	10,00	2
Прочие валюты	10,00	389	10,00	(528)

<i>Валюта</i>	<i>2025 год</i>		<i>2024 год</i>	
	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>	<i>Уменьшение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налого- обложения</i>
Доллар США	(10,00)	1.052	(10,00)	(587)
Евро	(10,00)	86	(10,00)	(2)
Прочие валюты	(10,00)	(389)	(10,00)	528

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению риском ликвидности рассматривается и утверждается Советом Директоров.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности. Управление риском ликвидности состоит из следующих процедур:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов.
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования.
- Управления концентрацией и структурой заемных средств.
- Управления дюрацией портфеля ценных бумаг.
- Разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств.
- Поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности.
- Разработки Плана финансирования на случай наступления кризиса ликвидности.
- Осуществления контроля над соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Казначейство Банка получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов банков и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности, при этом Направление стратегических рисков на регулярной основе проводит стресс-тесты с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. При нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются Правлению и КУАП ежемесячно, Совету директоров – ежеквартально. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП по представлению риск – менеджмента и исполняются Казначейством.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или условным обязательствам кредитного характера. В отношении выпущенных договоров финансовой гарантии Банк относит максимальные величины гарантии на самый ранний период в соответствии со сроком истечения гарантии, однако сумма гарантии может быть востребована в любой момент.

Анализ финансовых активов и обязательств, а также условных и договорных обязательств, по срокам погашения на основании недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	874.398	—	—	—	—	874.398	873.369
Средства в финансовых организациях	1.206	1.510	4.409	24.368	29.442	60.935	60.868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.303	—	—	—	—	5.303	5.303
Кредиты, выданные клиентам	160.512	249.315	1.078.167	1.985.720	374.874	3.848.588	2.756.696
Инвестиционные ценные бумаги	66.478	66.545	287.812	564.866	401.993	1.387.694	985.125
Прочие финансовые активы	4.735	426	9.142	808	225	15.336	15.336
Всего непроизводных финансовых активов	1.112.632	317.796	1.379.530	2.575.762	806.534	6.192.254	4.696.697
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.968.085)	(371.418)	(1.029.261)	(520.747)	(32.605)	(3.922.116)	(3.696.640)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(1.829)	(8.078)	(126.015)	(85.156)	(195.775)	(416.853)	(281.996)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(35.930)	(14.385)	(16.609)	—	—	(66.924)	(64.781)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(7.836)	(8.339)	(270.153)	—	(286.328)	(218.195)
Субординированный долг	—	—	(3.448)	(6.884)	(3.416)	(13.748)	(11.529)
Прочие финансовые обязательства	(19.684)	(1.464)	(275)	(278)	(2.120)	(23.821)	(23.821)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(2.025.528)	(403.181)	(1.183.947)	(883.218)	(233.916)	(4.729.790)	(4.296.962)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	(912.896)	(85.385)	195.583	1.692.544	572.618	1.462.464	399.735
Условные обязательства	(1.400.802)	—	—	—	—	(1.400.802)	—

В соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты физических лиц представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

(в миллионах тенге)

25. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Руководство ожидает, что погашение обязательств и реализация активов может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков.

Анализ финансовых активов и обязательств, а также условных и договорных обязательств, срокам погашения на основании недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	944.535	71	—	—	—	944.606	943.015
Средства в финансовых организациях	1.562	2.993	58.859	18.266	19.997	101.677	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.326	—	—	—	—	2.326	2.326
Кредиты, выданные клиентам	101.260	310.694	757.632	1.267.847	178.591	2.616.024	1.808.772
Инвестиционные ценные бумаги	17.512	64.001	229.764	687.495	519.364	1.518.136	1.110.576
Прочие финансовые активы	2.697	11	484	4.164	37	7.393	7.393
Всего непроизводных финансовых активов	1.069.892	377.770	1.046.739	1.977.772	717.989	5.190.162	3.972.560
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.780.129)	(235.755)	(734.473)	(182.534)	(19.979)	(2.952.870)	(2.871.146)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(15.515)	(412)	(1.379)	(15.013)	(156.497)	(188.816)	(70.116)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(436.655)	—	—	—	—	(436.655)	(435.394)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.530)	(240)	(72.759)	—	—	(75.529)	(71.844)
Субординированный долг	(25)	—	(3.844)	(10.079)	(3.670)	(17.618)	(14.389)
Прочие финансовые обязательства	(11.752)	(82)	(3.685)	(37)	(1.510)	(17.066)	(17.066)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(2.246.606)	(236.489)	(816.140)	(207.663)	(181.656)	(3.688.554)	(3.479.955)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	(1.176.714)	141.281	230.599	1.770.109	536.333	1.501.608	492.605
Условные обязательства	(569.790)	—	—	—	—	(569.790)	—

(в миллионах тенге)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица отражает ожидаемые сроки погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Всего</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	873.369	—	—	—	—	—	—	873.369
Средства в финансовых организациях	1.204	1.489	4.365	24.368	29.442	—	—	60.868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	330	—	—	—	—	4.973	—	5.303
Кредиты, выданные клиентам	87.679	182.594	808.615	1.394.963	241.026	—	41.819	2.756.696
Инвестиционные ценные бумаги	66.097	60.190	257.345	329.585	271.908	—	—	985.125
Основные средства	—	—	—	—	—	64.426	—	64.426
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	18.037	—	18.037
Инвестиции в дочерние организации	—	—	—	—	—	313.615	—	313.615
Прочие активы	21.871	417	10.096	120	7	—	368	32.879
Всего активов	1.050.550	244.690	1.080.421	1.749.036	542.383	401.051	42.187	5.110.318
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.899.537)	(362.405)	(969.953)	(440.590)	(24.155)	—	—	(3.696.640)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(1.828)	(6.375)	(119.383)	(71.373)	(83.037)	—	—	(281.996)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(35.791)	(14.065)	(14.925)	—	—	—	—	(64.781)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	(6.355)	(147)	(211.693)	—	—	—	(218.195)
Субординированный долг	—	—	(2.720)	(5.646)	(3.163)	—	—	(11.529)
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	(2.438)	—	—	—	(2.438)
Прочие обязательства	(23.965)	(1.464)	(14.520)	(278)	(2.123)	—	—	(42.350)
Всего обязательств	(1.961.121)	(390.664)	(1.121.648)	(732.018)	(112.478)	—	—	(4.317.929)
Чистая позиция	(910.571)	(145.974)	(41.227)	1.017.018	429.905	401.051	42.187	792.389
Чистая накопленная позиция	(910.571)	(1.056.545)	(1.097.772)	(80.754)	349.151	750.202	792.389	—

(в миллионах тенге)

26. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Всего</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	943.015	—	—	—	—	—	—	943.015
Средства в финансовых организациях	1.562	2.967	57.685	18.266	19.998	—	—	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54	—	—	—	—	2.272	—	2.326
Кредиты, выданные клиентам	63.763	254.448	552.230	809.418	118.779	—	10.134	1.808.772
Инвестиционные ценные бумаги	17.014	58.249	201.358	447.401	386.554	—	—	1.110.576
Основные средства	—	—	—	—	—	53.716	—	53.716
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	17.459	—	17.459
Инвестиции в дочерние организации	—	—	—	—	—	22.062	—	22.062
Прочие активы	5.389	14	17.928	5.381	49	—	800	29.561
Всего активов	1.030.797	315.678	829.201	1.280.466	525.380	95.509	10.934	4.087.965
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.778.560)	(232.271)	(694.558)	(160.622)	(5.135)	—	—	(2.871.146)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(10.352)	(387)	(253)	(9.409)	(49.715)	—	—	(70.116)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(435.394)	—	—	—	—	—	—	(435.394)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.151)	(240)	(69.453)	—	—	—	—	(71.844)
Субординированный долг	(25)	—	(2.979)	(8.222)	(3.163)	—	—	(14.389)
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	(10.568)	—	—	—	(10.568)
Прочие обязательства	(20.303)	(82)	(23.771)	(37)	(1.513)	—	—	(45.706)
Всего обязательств	(2.246.785)	(232.980)	(791.014)	(188.858)	(59.526)	—	—	(3.519.163)
Чистая позиция	(1.215.988)	82.698	38.187	1.091.608	465.854	95.509	10.934	568.802
Чистая накопленная позиция	(1.215.988)	(1.133.290)	(1.095.103)	(3.495)	462.359	557.868	568.802	—

(в миллионах тенге)

27. Взаимозачет финансовых инструментов

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- Взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении Банка; или
- 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 отчете о отдельном финансовом положении.

Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые активы, договоры «репо», договоры «обратное репо», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении.

Банк получает и предоставляет обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении договоров «репо» и договоров «обратное репо».

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет кредиторскую задолженность по договорам «репо» на сумму 64.781 миллиона тенге, по которым в качестве обеспечения выступают инвестиционные ценные бумаги с общей справедливой стоимостью 66.546 миллиона тенге (казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан) (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Банк имеет кредиторскую задолженность по договорам «репо» на сумму 435.394 миллиона тенге, по которым в качестве обеспечения выступают инвестиционные ценные бумаги с общей справедливой стоимостью 436.666 миллиона тенге (казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, АО «Казахстанский фонд устойчивости») (Примечание 15).

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Валовый размер признанных финансовых активов/ (обязательств)	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отдельном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств), представлен- ных в отдельном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отдельном отчете о финансовом положении Финансовые инструменты	Чистая сумма
31 декабря 2025 года					
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» (Примечание 12)	71.288	—	71.288	(71.326)	—
Кредиторская задолженность по договорам «репо» (Примечание 15)	(64.781)	—	(64.781)	66.546	1.765
	6.507	—	6.507	(4.780)	1.765

(в миллионах тенге)

27. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	<i>Валовый размер признанных финансовых активов/ (обязательств)</i>	<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств), представлен- ных в отдельном отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отдельном отчете о финансовом положении Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
31 декабря 2024 года					
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» (Примечание 12)	3.611	—	3.611	(3.703)	—
Кредиторская задолженность по договорам «репо» (Примечание 15)	(435.394)	—	(435.394)	436.666	1.272
	(431.783)	—	(431.783)	432.963	1.272

В таблице далее предоставлены раскрытия по производным финансовым инструментам:

	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
31 декабря 2025		
Производные финансовые активы	549.183	3.180
Производные финансовые обязательства	(548.181)	(2.155)
31 декабря 2024		
Производные финансовые активы	94.923	49
Производные финансовые обязательства	(94.987)	(131)

28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Займы от финансовых организаций</i>	<i>Субординиро- ванный долг</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	267.250	—	14.389	281.639
Поступления от выпуска	6.781	—	—	6.781
Выкуп	(3.067)	—	—	(3.067)
Погашение	(220.000)	—	—	(220.000)
Начисление вознаграждения	14.111	—	1.136	15.247
Погашение вознаграждения	(14.497)	—	(1.136)	(15.633)
Курсовые разницы	2.721	—	—	2.721
Амортизация дисконта	18.545	—	—	18.545
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	71.844	—	14.389	86.233
Поступления от выпуска	221.810	158.734	—	380.544
Погашение	(72.550)	—	(2.821)	(75.371)
Начисление вознаграждения	18.208	—	1.011	19.219
Погашение вознаграждения	(15.791)	—	(1.050)	(16.841)
Курсовые разницы	(6.509)	(4.258)	—	(10.767)
Амортизация дисконта	1.183	—	—	1.183
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	218.195	154.476	11.529	384.200

Банк классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

(в миллионах тенге)

29. Управление капиталом

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк полностью соблюдал все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

В соответствии с требованиями, установленными НБРК и вступившими в силу 1 января 2025 года, банки должны поддерживать:

- Отношение основного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1) в размере не менее 8%.
- Отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1-2) в размере не менее 9%.
- Отношение собственного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k2) в размере не менее 10,5%.

Инвестиции для целей расчета вышеуказанных коэффициентов представляют собой вложения в акционерный капитал (доли участия в уставном капитале) юридического лица, а также субординированный долг юридического лица, совокупный размер которых превышает 10% от общего размера капитала 1 уровня и капитала 2 уровня Банка.

В таблице далее показан анализ капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Капитал 1-го уровня	768.881	542.203
Капитал 2-го уровня	4.292	5.937
Всего регуляторного капитала	773.173	548.140
Всего нормативных активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного риска	3.607.876	2.270.521
Коэффициент k1	15,5%	23,9%
Коэффициент k1-2	21,3%	23,9%
Коэффициент k2	21,4%	24,1%

30. Договорные и условные обязательства**Политические и экономические условия**

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в текущих условиях.

Обязательства кредитного характера

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

(в миллионах тенге)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Банк применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

В 2024 году Банк внес изменения в модель оценки резервов под ОКУ в соответствии с МСФО 9 к условным обязательствам по выпущенным или подтвержденным нефинансовым гарантиям (по нефинансовым гарантиям ранее применялся МСФО 37). В результате применения обновленного подхода оценочный резерв под ОКУ был увеличен на сумму 622 миллиона тенге.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий.

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства по предоставлению кредитов	1.181.208	440.085
Гарантии выпущенные	204.894	129.406
Аккредитивы	14.700	299
	1.400.802	569.790
Минус: средства клиентов, удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям (Примечание 19)	(14.482)	(257)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.716)	(1.645)
	1.384.604	567.888

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве выпущенных гарантии и аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

КБ	31 декабря 2025 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Непросроченные	127.318	6.085	–	133.403
Резерв под ОКУ	(3)	(6)	–	(9)
	127.315	6.079	–	133.394
МСБ				
Непросроченные	78.135	1.015	304	79.454
Просроченные на срок менее 30 дней	3.413	–	142	3.555
Просроченные на срок 30-60 дней	–	3	–	3
Просроченные на срок более 60 дней	–	–	1.608	1.608
Всего	81.548	1.018	2.054	84.620
Резерв под ОКУ	(1)	(14)	(1.692)	(1.707)
	81.547	1.004	362	82.913
Финансовые институты				
Непросроченные	1.571	–	–	1.571
	1.571	–	–	1.571
	210.433	7.083	362	217.878

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Финансовые институты	31 декабря 2025 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от А- до А+	1.394	–	–	1.394
С кредитным рейтингом от В+	177	–	–	177
Без присвоения кредитного рейтинга	–	–	–	–
Всего	1.571	–	–	1.571
Резерв под ОКУ	–	–	–	–
	1.571	–	–	1.571

(в миллионах тенге)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве выпущенных гарантии и аккредитивов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

КБ	31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Непросроченные	26.014	—	—	26.014
Резерв под ОКУ	(1)	—	—	(1)
	26.013	—	—	26.013
МСБ				
Непросроченные	92.125	782	1	92.908
Просроченные на срок менее 30 дней	215	5	—	220
Просроченные на срок 30-60 дней	—	37	—	37
Просроченные на срок более 60 дней	—	—	1.636	1.636
Всего	92.340	824	1.637	94.801
Резерв под ОКУ	(27)	(2)	(1.615)	(1.644)
	92.313	822	22	93.157
Финансовые институты				
Непросроченные	8.890	—	—	8.890
	8.890	—	—	8.890
	127.216	822	22	128.060

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Финансовые институты	31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
С кредитным рейтингом от А- до А+	3.157	—	—	3.157
С кредитным рейтингом от В+	3.737	—	—	3.737
Без присвоения кредитного рейтинга	1.996	—	—	1.996
Всего	8.890	—	—	8.890
Резерв под ОКУ	—	—	—	—
	8.890	—	—	8.890

Соглашения об обязательствах по предоставлению кредитов предусматривают право Банка на односторонний выход из соглашения в случае возникновения любых условий, неблагоприятных для Банка, включая ухудшение финансового состояния заемщика, изменение ставки рефинансирования, темпов инфляции, курсов обмена и прочих условий.

Общая непогашенная договорная сумма по обязательствам по предоставлению кредитов, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Банка.

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Банка.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

(в миллионах тенге)

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Данные обстоятельства могут создать большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной отдельной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную отдельную финансовую отчетность может быть существенным.

31. Операции со связанными сторонами**Вознаграждение членам Совета директоров и Правления**

Общий размер вознаграждения 13 членам Совета директоров и Правления (2024 год: 16 членов), включенного в состав «Общие и административные расходы» за 2025 и 2024 годы, представлен следующим образом.

	2025 год	2024 год
Члены Совета директоров и Правления Банка	2.639	4.591
	2.639	4.591

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма обязательств Банка по выплате вознаграждения членам Совета директоров и Правления составила 659 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 3.415 миллиона тенге).

Операции со связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают ключевой управленческий персонал и компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала. По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток за 2025 год, по операциям со связанными сторонами составили:

	31 декабря 2025 года								
	Акционеры		Дочерние организации		Компании под общим контролем		Прочие связанные стороны		Всего
	Средняя эффе- к- тив- ная	В процент	Средняя эффе- к- тив- ная	В процент	Средняя эффе- к- тив- ная	В процент	Средняя эффе- к- тив- ная	В процент	В
	миллио- нах тенге	-ная ставка, (%)	миллио- нах тенге	-ная ставка, (%)	миллио- нах тенге	-ная ставка, (%)	миллио- нах тенге	-ная ставка, (%)	миллио- нах тенге
Активы									
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	3.165	—	—	—	—	—	3.165
Кредиты, выданные клиентам	—	—	29.645	22%	759	9%	34.898	18%	65.302
Прочие активы	—	—	4.050	—	819	—	184	—	5.053
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	4.266	1%	5.080	14%	53.394	6%	14.183	3%	76.923
Прочие обязательства	—	—	165	—	78	—	142	—	385
Условные обязательства по выдаче кредитов	—	—	464	—	776	—	12.564	—	13.804
Выпущенные гарантии	—	—	—	—	—	—	183	—	183

(в миллионах тенге)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	2025 год				Всего
	Акционеры	Дочерние организации	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Доходы/(расходы)					
Процентные доходы	—	4.383	40	4.801	9.224
Процентные расходы	(63)	(316)	(3.244)	(984)	(4.607)
Комиссионные доходы	3	8	51	99	161
Комиссионные расходы	—	—	—	—	—
Общие и административные расходы, за исключением вознаграждения КУП	—	(1.278)	(2.042)	(787)	(4.107)
Прочие доходы	—	—	—	1.035	1.035
Прочие расходы	—	(182)	—	(799)	(981)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям со связанными сторонами за 2024 год, составили:

	31 декабря 2024 года								
	Акционеры		Дочерние организации		Компании под общим контролем		Прочие связанные стороны		Всего
	Средняя эффективная процентная ставка, в миллионах тенге	В	Средняя эффективная процентная ставка, в миллионах тенге	В	Средняя эффективная процентная ставка, в миллионах тенге	В	Средняя эффективная процентная ставка, в миллионах тенге	В	В
	ставка, (%)	нах тенге	ставка, (%)	нах тенге	ставка, (%)	нах тенге	ставка, (%)	нах тенге	нах тенге
Активы									
Кредиты, выданные клиентам	—	—	17.166	17%	—	—	14.805	19%	31.971
Прочие активы	—	—	5.628	—	21	—	123	—	5.772
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	25.951	1%	3.168	13%	30.475	11%	12.430	4%	72.024
Прочие обязательства	—	—	1.479	—	14	—	111	—	1.604
Условные обязательства по выдаче кредитов	—	—	3.959	—	2.100	—	9	—	6.068
Выпущенные гарантии	—	—	—	—	—	—	169	—	169

	2024 год				Всего
	Акционеры	Дочерние организации	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Доходы/(расходы)					
Процентные доходы	—	2.291	—	2.687	4.978
Процентные расходы	(101)	(287)	(2.778)	(2.664)	(5.830)
Комиссионные доходы	3	4	69	95	171
Комиссионные расходы	—	—	(5)	—	(5)
Общие и административные расходы, за исключением вознаграждения КУП	—	(2.998)	(3.054)	(533)	(6.585)
Прочие доходы	—	—	—	810	810
Прочие расходы	—	(130)	—	(536)	(666)

(в миллионах тенге)

32. Анализ по сегментам

Банк имеет пять отчетных сегментов и бизнес направлений (отдельно выделен сегмент «Прочий» – где определены операции, которые не относятся к деятельности бизнес направлений). Указанные сегменты/бизнес направления предлагают различные виды продуктов и услуг в сфере финансовой/банковской деятельности. Далее представлено краткое описание операций каждого из сегментов:

- Корпоративный бизнес (КБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание, операции по гарантиям и прочие операции с корпоративными клиентами (крупные юридические лица и индивидуальные предприниматели).
- Малый и средний бизнес (МСБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание, операции по гарантиям и прочие операции с клиентами малого и среднего бизнеса (юридические лица и индивидуальные предприниматели).
- Розничный бизнес (РБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчетно-кассовое обслуживание, операции по обменным пунктам и прочие операции с розничными клиентами (физическими лицами).
- Инвестиционная деятельность – несет ответственность за финансирование деятельности Банка (операции «репо», привлечение средств от банков и финансовых институтов, выпуск облигации, субординированный долг), операции с ценными бумагами, использования производных финансовых инструментов и операции с иностранной валютой.
- Прочее – включает в себя прочие операции с дебиторами/кредиторами по неосновной деятельности, основные средства, суммы на транзитных счетах и прочие операции, которые не отнесены к деятельности сегментов/бизнес направлений (КБ, МСБ, РБ, Инвестиционная деятельность).

Информация о результатах деятельности каждого отчетного сегмента приводится ниже. Результаты деятельности сегмента/бизнес направления оцениваются на основании полученной прибыли, которая включает в себя эффективное управление портфелем привлеченных и размещенных средств. Прибыль, полученная сегментом/бизнес направлением, используется для оценки результатов его деятельности. Ценообразование осуществляется на основании утвержденных уполномоченным органом Банка ставок привлечения/размещения.

(в миллионах тенге)

32. Анализ по сегментам (продолжение)

	31 декабря 2025 года					
	КБ	МСБ	РБ	Инвестиционная деятельность	Прочее	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	673	26.835	37.853	417.452	390.556	873.369
Средства в финансовых организациях	2.569	2.883	861	53.220	1.335	60.868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	5.303	—	5.303
Кредиты, выданные клиентам	898.401	766.355	1.083.045	—	8.895	2.756.696
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	985.125	—	985.125
Основные средства	—	—	—	—	64.426	64.426
Нематериальные активы	—	—	—	—	18.037	18.037
Инвестиции в дочерние организации	—	—	—	313.615	—	313.615
Прочие активы	127	647	144	1.882	30.079	32.879
Итого активов	901.770	796.720	1.121.903	1.776.597	513.328	5.110.318
Обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	1.186.303	1.221.485	1.288.814	—	38	3.696.640
Средства банков и прочих финансовых организаций	73.314	31.344	17.365	159.973	—	281.996
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	—	—	64.781	—	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	12.735	205.460	—	218.195
Субординированный долг	—	—	—	11.529	—	11.529
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	2.438	2.438
Прочие обязательства	1.137	733	(12.612)	2.408	50.684	42.350
Итого обязательств	1.260.754	1.253.562	1.306.302	444.151	53.160	4.317.929
Капитал						
Акционерный капитал	—	—	—	—	332.815	332.815
Дополнительный оплаченный капитал	—	—	—	—	31.334	31.334
Бессрочные облигации добавочного капитала первого уровня	—	—	—	—	209.586	209.586
Собственные выкупленные акции	—	—	—	—	(315)	(315)
Резерв справедливой стоимости	—	—	—	—	(54.172)	(54.172)
Нераспределенная прибыль	—	—	—	—	273.141	273.141
Итого капитала	—	—	—	—	792.389	792.389

(в миллионах тенге)

32. Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по основным отчетным сегментам за 2025 год представлена следующим образом:

	2025 год						Итого
	КБ	МСБ	РБ	Инвестиционная деятельность	Прочее	Элиминация	
Процентные доходы	105.313	126.830	229.133	179.928	5.195	–	646.399
Трансфертные доходы	110.117	119.703	124.258	75.241	9.157	(438.476)	–
Процентные расходы	(97.308)	(75.897)	(96.615)	(85.777)	(673)	–	(356.270)
Трансфертные расходы	(68.319)	(76.857)	(122.167)	(171.673)	(404)	439.420	–
Чистый процентный доход	49.803	93.779	134.609	(2.281)	13.275	944	290.129
Комиссионные доходы	4.384	23.869	9.537	121	–	–	37.911
Комиссионные расходы	(777)	(6.228)	(11.088)	(431)	–	–	(18.524)
Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	(40.710)	–	–	(40.710)
Чистый доход в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	1.404	–	–	1.404
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	17.807	18.677	6.706	6.017	(294)	–	48.913
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	–	–	–	9.492	–	–	9.492
Дивиденды полученные	–	–	–	463	–	–	463
Прочие доходы/(расходы)	2.316	(3.041)	6.754	4.490	(4.279)	–	6.240
Непроцентные доходы	23.730	33.277	11.909	(19.154)	(4.573)	–	45.189
Расходы по кредитным убыткам/Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	570	(1.691)	(20.616)	390	10.503	–	(10.844)
Чистый (убыток)/доход от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	–	(4)	889	–	1.561	–	2.446
Общие и административные расходы	(5.903)	(28.552)	(41.731)	(2.272)	(9.449)	–	(87.907)
Прочие (расходы)/доходы	(2.119)	(1.882)	(9.657)	(1.199)	2.133	–	(12.724)
Непроцентные расходы	(7.452)	(32.129)	(71.115)	(3.081)	4.748	–	(109.029)
Прочие трансфертные доходы и расходы	269	(4.384)	(2.569)	31.760	(24.132)	(944)	–
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	66.350	90.543	72.834	7.244	(10.682)	–	226.289
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(10.364)	(14.143)	(11.377)	(1.236)	–	–	(37.120)
Прибыль/(убыток) за год	55.986	76.400	61.457	6.008	(10.682)	–	189.169

(в миллионах тенге)

32. Анализ по сегментам (продолжение)

	<i>31 декабря 2024 года</i>					
	<i>КБ</i>	<i>МСБ</i>	<i>РБ</i>	<i>Инвестиционная деятельность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	418	26.485	32.545	790.699	92.868	943.015
Средства в финансовых организациях	10.317	1.862	1.386	86.313	600	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	2.326	—	2.326
Кредиты, выданные клиентам	615.733	529.192	658.458	—	5.389	1.808.772
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	1.110.576	—	1.110.576
Основные средства	—	—	—	—	53.716	53.716
Нематериальные активы	—	—	—	—	17.459	17.459
Инвестиции в дочерние организации	—	—	—	22.062	—	22.062
Прочие активы	78	249	179	43	29.012	29.561
Итого активов	626.546	557.788	692.568	2.012.019	199.044	4.087.965
Обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	865.930	977.893	1.027.281	—	42	2.871.146
Средства банков и прочих финансовых организаций	17.251	33.030	13.866	187	5.782	70.116
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	—	—	435.394	—	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	20.311	51.533	—	71.844
Субординированный долг	—	—	—	14.389	—	14.389
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	10.568	10.568
Прочие обязательства	123	380	4.427	13	40.763	45.706
Итого обязательств	883.304	1.011.303	1.065.885	501.516	57.155	3.519.163
Капитал						
Акционерный капитал	—	—	—	—	332.815	332.815
Дополнительный оплаченный капитал	—	—	—	—	23.651	23.651
Собственные выкупленные акции	—	—	—	—	(3.465)	(3.465)
Резерв справедливой стоимости	—	—	—	—	30.125	30.125
Нераспределенная прибыль	—	—	—	—	185.676	185.676
Итого капитала	—	—	—	—	568.802	568.802

(в миллионах тенге)

32. Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по основным отчетным сегментам за 2024 год может быть представлена следующим образом:

	2024 год						Итого
	КБ	МСБ	РБ	Инициация	Прочее	Элиминация	
Процентные доходы	65.402	87.710	158.686	201.621	5.523	—	518.942
Трансфертные доходы	81.805	83.756	96.333	74.195	8.744	(344.833)	—
Процентные расходы	(66.753)	(44.855)	(73.628)	(73.411)	(1.087)	—	(259.734)
Трансфертные расходы	(42.939)	(53.782)	(69.010)	(200.289)	(400)	366.420	—
Чистый процентный доход	37.515	72.829	112.381	2.116	12.780	21.587	259.208
Комиссионные доходы	2.382	21.821	11.432	253	—	—	35.888
Комиссионные расходы	(695)	(5.398)	(7.218)	(344)	—	—	(13.655)
Чистый доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	14.642	—	—	14.642
Чистый доход в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	272	—	—	272
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	9.519	16.873	5.862	(17.948)	(1.054)	—	13.252
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	—	—	—	2.665	—	—	2.665
Дивиденды полученные	—	—	—	492	—	—	492
Прочие доходы	29	1.938	750	36	(250)	—	2.503
Непроцентные доходы	11.235	35.234	10.826	68	(1.304)	—	56.059
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки /Расходы по кредитным убыткам	259	117	(41.901)	(690)	(170)	—	(42.385)
Чистый убыток от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	—	—	(425)	—	(1.264)	—	(1.689)
Чистый убыток от модификации обязательства, приводящей к прекращению признания	—	—	(3.593)	—	—	—	(3.593)
Общие и административные расходы	(4.569)	(25.767)	(41.435)	(1.544)	(11.693)	—	(85.008)
Прочие расходы	(44)	(1.372)	(4.131)	(176)	(2.972)	—	(8.695)
Непроцентные расходы	(4.354)	(27.022)	(91.485)	(2.410)	(16.099)	—	(141.370)
Прочие трансфертные доходы и расходы	585	(3.150)	(694)	41.144	(16.298)	(21.587)	—
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	44.981	77.891	31.028	40.918	(20.921)	—	173.897
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(3.246)	(5.622)	(2.239)	(2.761)	—	—	(13.868)
Прибыль/(убыток) за год	41.735	72.269	28.789	38.157	(20.921)	—	160.029

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Учетная классификация и справедливая стоимость**

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	—	873.369	873.369	873.369	—
Средства в финансовых организациях	—	60.868	60.868	60.868	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.303	—	5.303	5.303	—
Кредиты, выданные клиентам	—	2.756.696	2.756.696	2.744.460	(12.236)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	945.127	—	945.127	945.127	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	39.998	39.998	38.614	(1.384)
Прочие финансовые активы	—	15.336	15.336	15.336	—
	950.430	3.746.267	4.696.697	4.683.077	(13.620)
Текущие счета и депозиты клиентов	—	3.696.640	3.696.640	3.697.465	(825)
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	281.996	281.996	277.888	4.108
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	64.781	64.781	64.781	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	218.195	218.195	222.726	(4.531)
Субординированный долг	—	11.529	11.529	11.529	—
Прочие финансовые обязательства	—	23.821	23.821	23.821	—
	—	4.296.962	4.296.962	4.298.210	(1.248)
					(14.868)

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Учетная классификация и справедливая стоимость (продолжение)**

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31 декабря 2024 года				
	Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/убыток
Денежные средства и их эквиваленты	—	943.015	943.015	943.015	—
Средства в финансовых организациях	—	100.478	100.478	100.478	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.326	—	2.326	2.326	—
Кредиты, выданные клиентам	—	1.808.772	1.808.772	1.825.153	16.381
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	1.052.147	—	1.052.147	1.052.147	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	58.429	58.429	55.785	(2.644)
Прочие финансовые активы	—	7.393	7.393	7.393	—
	1.054.473	2.918.087	3.972.560	3.986.297	13.737
Текущие счета и депозиты клиентов	—	2.871.146	2.871.146	2.871.574	(428)
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	70.116	70.116	62.511	7.605
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	435.394	435.394	435.394	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	71.844	71.844	70.883	961
Субординированный долг	—	14.389	14.389	12.354	2.035
Прочие финансовые обязательства	—	17.066	17.066	17.066	—
	—	3.479.955	3.479.955	3.469.782	10.173
					23.910

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Банк определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Банка с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Указанные в таблице финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости, кроме ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с балансовой стоимостью в размере 5.303 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 2.326 миллионов тенге) и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА с балансовой стоимостью 945.127 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 1.052.147 миллионов тенге).

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Учетная классификация и справедливая стоимость (продолжение)

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Банк использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в финансовых институтах, депозитов банков и прочих финансовых институтов, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- Для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, выраженных в долларах США и тенге, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 7,21% до 21,58% годовых (31 декабря 2024 года: от 8,39% до 20,21% годовых).
- Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг, деноминированных в тенге, рассчитывалась на основе рыночных котировок, и деноминированных в долларах США с использованием ставок дисконтирования в диапазоне от 4,1% до 4,27% годовых, соответственно (31 декабря 2024 года: деноминированные в тенге на основе рыночных котировок и деноминированные в долларах США с использованием ставок дисконтирования в диапазоне от 4,24% до 5,02% годовых).
- Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась на основе рыночных котировок (31 декабря 2024 года: рыночные котировки).
- Для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных физическим лицам, выраженных в тенге, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 15,96% до 34,53% годовых (31 декабря 2024 года: от 21,28% до 30,72% годовых).
- Для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств по ценным бумагам, оцениваемых по амортизированной стоимости, выраженных в долларах США и тенге, использовались рыночные котировки (31 декабря 2024 года: рыночные котировки).
- Справедливая стоимость текущих счетов и депозитов клиентов приблизительно равна их справедливой стоимости, учитывая права вкладчиков досрочного изъятия денежных средств в соответствии с законодательством Республики Казахстан (Примечание 19).
- Для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств по средствам в финансовых институтах, депозитов банков и прочих финансовых институтов, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 2% до 19,3% годовых (31 декабря 2024 года: от 3,25% до 17,19% годовых).

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости**

Банк оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости.

	<i>Прим.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	1.186	4.117	5.303
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	15	179.571	765.556	—	945.127
		179.571	766.742	4.117	950.430

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

	<i>Прим.</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	54	2.272	2.326
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	15	121.223	930.924	—	1.052.147
		121.223	930.978	2.272	1.054.473

По состоянию на 31 декабря 2025 года, долговые ценные бумаги КФУ, а также облигации Министерства Финансов Республики Казахстан, оцениваемые по ССПСА, в сумме 83.178 миллионов тенге и 651.698 миллион тенге соответственно отнесены в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2024 года: долговые ценные бумаги КФУ в сумме 30.919 миллиона тенге, облигации Министерства Финансов Республики Казахстан 871.451 миллионов тенге). Данные инвестиционные ценные бумаги для регуляторных целей рассматриваются как высококачественные ликвидные активы, но относятся в Уровень 2 в связи с недостаточным объемом сделок с данными бумагами на активном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, справедливая стоимость торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в Уровне 3 определена методом свободного денежного потока (Free Cash flow method). Модель оценки учитывает денежные потоки, дисконтированные по средневзвешенной стоимости капитала.

В следующей таблице представлена сверка за 2025 год, в отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
На 1 января 2025 года	2.272
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.845
На 31 декабря 2025 года	4.117

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка за 2024 год, в отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
На 1 января 2024 года	2.272
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—
На 31 декабря 2024 года	2.272

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего справедливой стоимости</i>	<i>Всего балансовой стоимости</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	—	873.369	—	873.369	873.369
Средства в финансовых организациях	—	60.868	—	60.868	60.868
Кредиты, выданные клиентам	—	2.602.967	141.493	2.744.460	2.756.696
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.614	—	—	38.614	39.998
Прочие финансовые активы	—	15.336	—	15.336	15.336
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	—	3.697.465	—	3.697.465	3.696.640
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	277.888	—	277.888	281.996
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	64.781	—	64.781	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	222.726	—	222.726	218.195
Субординированный долг	—	11.529	—	11.529	11.529
Прочие финансовые обязательства	—	23.821	—	23.821	23.821

(в миллионах тенге)

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего справедливой стоимости</i>	<i>Всего балансовой стоимости</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	—	943.015	—	943.015	943.015
Средства в финансовых организациях	—	100.478	—	100.478	100.478
Кредиты, выданные клиентам	—	1.758.544	66.609	1.825.153	1.808.772
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	55.785	—	—	55.785	58.429
Прочие финансовые активы	—	7.393	—	7.393	7.393
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	—	2.871.574	—	2.871.574	2.871.146
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	62.511	—	62.511	70.116
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	435.394	—	435.394	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	70.883	—	70.883	71.844
Субординированный долг	—	12.354	—	12.354	14.389
Прочие финансовые обязательства	—	17.066	—	17.066	17.066