



БАНК РАЗВИТИЯ
КАЗАХСТАНА

АО «Банк Развития Казахстана»

Неконсолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2025 года

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Неконсолидированный отчет о финансовом положении.....	10
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	11–12
Неконсолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	13–14

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие положения	15
2	Принципы составления неконсолидированной финансовой отчетности	16
3	Анализ финансовых рисков.....	17
4	Чистый процентный доход	24
5	Чистый комиссионный доход.....	24
6	Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой.....	25
7	Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
8	Прочие расходы, нетто.....	26
9	Убытки от обесценения	27
10	Общие административные расходы.....	27
11	Расход по подоходному налогу.....	28
12	Денежные средства и их эквиваленты.....	29
13	Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах.....	30
14	Займы, выданные банкам.....	32
15	Займы, выданные клиентам.....	35
16	Инвестиционные и торговые ценные бумаги	43
17	Инвестиции в дочерние предприятия	44
18	Прочие активы	45
19	Текущие счета и вклады	46
20	Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО.....	46
21	Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	47
22	Займы от Материнской компании	48
23	Долговые ценные бумаги выпущенные	49
24	Государственные субсидии	54
25	Субординированный долг.....	55
26	Прочие обязательства.....	56
27	Акционерный капитал.....	56
28	Управление рисками	57
29	Управление капиталом.....	77
30	Условные обязательства кредитного характера	77
31	Условные обязательства	80
32	Операции со связанными сторонами.....	81
33	Анализ по сегментам.....	86
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	86
35	Существенные положения учетной политики	95
36	События после отчетной даты.....	109



«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

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

Мнение

Мы провели аудит неконсолидированной финансовой отчетности АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «Банк»), состоящей из неконсолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, неконсолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем 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 неконсолидированная 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита неконсолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам

См. Примечания 3, 15, 28(в) и 35(г)(iv), к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Доля займов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в общей сумме активов составляет 59%. Займы, выданные клиентам, учитываются за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), оценка которого производится на регулярной основе и чувствительна к используемым допущениям.</p> <p>Банк применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Своевременное выявление значительного увеличения кредитного риска и событий дефолта (определение стадии 1, 2 или 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; - Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD); - Оценка ожидаемых денежных потоков к получению по займам, выданным клиентам, которые являются кредитно-обесцененными. 	<p>Мы проанализировали ключевые аспекты методологии, используемой Банком, для оценки ОКУ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в том числе с привлечением к анализу наших специалистов в области управления финансовыми рисками. Мы протестировали принципы работы соответствующих моделей, используемых Банком.</p> <p>Для анализа адекватности применяемых Банком в оценке ОКУ профессиональных суждений и допущений, мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Мы оценили дизайн и внедрение контролей в отношении присвоения внутренних кредитных рейтингов контрагентам по займам, выданным клиентам. На основе выборки мы протестировали адекватность присвоенных Банком внутренних кредитных рейтингов контрагентов по займам, выданным клиентам путем проведения независимой оценки, основанной на финансовой и нефинансовой информации, а также прочей доступной рыночной информации о деятельности данных заемщиков. Наша независимая оценка была основана на общедоступной методологии определения кредитного качества компаний. - На основе выборки по займам, выданным клиентам, по которым изменение в оценке ОКУ могло иметь значительное влияние на неконсолидированную финансовую отчетность, мы провели детальное тестирование корректности определения Банком стадии кредитного риска.

Вследствие существенности объемов займов, выданных клиентам, и связанной с ними неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.

- Для выбранных займов, выданных клиентам, отнесенных к Стадиям 1 и 2, мы провели тестирование принципа работы соответствующих моделей PD и LGD, а также сверили исходные данные моделей с первичными документами на выборочной основе. Мы критически оценили допущения, используемые Банком в оценке денежных потоков и сроков их получения в модели LGD, исходя из нашего понимания и доступной рыночной информации.
- На основе выборки по займам, выданным клиентам, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, и приобретенным или созданным кредитно-обесцененным займам («ПСКО»), по которым оценка резервов под ОКУ осуществляется на индивидуальной основе и которые представляют собой займы, выданные юридическим лицам, мы критически оценили допущения, использованные Банком для оценки будущих денежных потоков и сроков их получения. Мы сравнили допущения, использованные Банком, с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными, доступными из внешних источников. Мы уделили особое внимание займам, потенциальное изменение оценки ОКУ по которым может оказать существенное влияние на неконсолидированную финансовую отчетность.
- Мы провели детальное тестирование корректного использования входящих данных в расчете ожидаемых кредитных убытков, в том числе информации об исторических коэффициентах дефолта и прочей релевантной информации.
- Также мы проверили математическую аккуратность расчетов ожидаемых кредитных убытков, в том числе расчета влияния макроэкономических факторов на кредитное качество портфелей займов, выданных клиентам.

Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации в неконсолидированной финансовой отчетности должным образом 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 неконсолидированную 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 о неконсолидированной 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной 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 неконсолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке неконсолидированной 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 его 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 неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудиторов за аудит неконсолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что неконсолидированная 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной 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 неконсолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли неконсолидированная 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.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита неконсолидированной 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:



Магомедова М. М.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000594 от 24 мая 2018 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Косаев М. И.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

6 марта 2026 года

АО «Банк Развития Казахстана»
Неконсолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечание	За год,	За год,
		закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	437,133,139	345,691,552
Прочие процентные доходы	4	17,333,974	15,265,182
Процентные расходы	4	(293,607,347)	(222,711,656)
Чистый процентный доход	4	160,859,766	138,245,078
Комиссионные доходы	5	13,502,380	9,696,058
Комиссионные расходы	5	(780,534)	(748,030)
Чистый комиссионный доход	5	12,721,846	8,948,028
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	6	(5,587,972)	5,129,718
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	(163,297)	2,232,599
Доход в виде дивидендов	17	52,708,309	23,567,494
Прочие расходы, нетто	8	(38,115,668)	(8,600,030)
Операционная прибыль		182,422,984	169,522,887
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения инвестиций в дочерние организации		(14,055,400)	2,631,533
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	9	10,318,408	(9,284,848)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	9	1,368,585	(9,405,568)
Общие административные расходы	10	(11,627,913)	(9,575,826)
Прибыль до налогообложения		168,426,664	143,888,178
Расход по подоходному налогу	11	(47,545,104)	(27,823,696)
Прибыль за год		120,881,560	116,064,482
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг:			
- Чистое изменение справедливой стоимости			
		23,687,592	2,781,959
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	8	(11,943)	24,299
Прочий совокупный доход за год		23,675,649	2,806,258
Общий совокупный доход за год		144,557,209	118,870,740

Данная неконсолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 9 по 109, была одобрена Правлением Банка 6 марта 2026 года и от имени руководства ее подписали:


Елибаев Марат Талгатович
Председатель Правления




Мамекова Сауле Мамыровна
Главный бухгалтер

	Примечание	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	972,949,747	867,887,739
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	13	55,250,182	48,671,691
Займы, выданные банкам	14	104,859,294	117,658,247
Займы, выданные клиентам	15	3,920,317,864	2,732,466,592
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	16	778,333,274	613,472,773
Инвестиции в дочерние предприятия	17	430,429,416	364,989,206
Основные средства и нематериальные активы		4,886,418	4,643,278
Текущий налоговый актив		12,917,202	13,486,185
Отложенные налоговые активы		-	9,231,667
Прочие активы	18	19,463,855	13,502,335
Итого активов		6,299,407,252	4,786,009,713
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущие счета и вклады	19	401,792,447	394,233,778
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам		209,895,962	270,416,694
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	20	151,490,283	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	21	1,108,178,040	719,497,247
Займы от Материнской компании	22	345,277,935	307,138,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	23	2,657,637,959	1,776,041,406
Государственные субсидии	24	135,675,455	182,549,930
Субординированный долг	25	138,048,182	142,376,295
Резервы	30	86,686,440	48,081,352
Прочие обязательства	26	7,500,766	8,431,949
Отложенные налоговые обязательства		5,597,317	-
Итого обязательств		5,247,780,786	3,922,955,593
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	27	825,953,511	715,953,511
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(18,425,804)	(42,101,453)
Дополнительный оплаченный капитал		28,423,220	28,423,220
Нераспределенная прибыль		215,675,539	160,778,842
Итого собственного капитала		1,051,626,466	863,054,120
Итого обязательств и собственного капитала		6,299,407,252	4,786,009,713

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентное вознаграждение полученное	367,344,708	309,876,247
Процентное вознаграждение выплаченное	(221,214,622)	(168,565,864)
Комиссионное вознаграждение полученное	10,988,764	4,523,254
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(801,971)	(832,897)
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	6,037,236	3,438,106
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76,008	346,305
Прочие (выбытия)/поступления, нетто	(124,273)	113,202
Общие административные платежи	(8,757,819)	(8,023,773)
	153,548,031	140,874,580
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(4,421,242)	28,558,078
Займы, выданные банкам	12,642,847	(16,986,271)
Займы, выданные клиентам	(1,275,155,702)	(347,259,433)
Прочие активы	1,427,282	3,738,670
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Текущие счета и вклады	10,898,800	(30,075,381)
Займы от Материнской компании	86,953,670	60,452,189
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговым ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной (Примечание 24)	8,426,828	28,761,700
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	405,659,812	(81,285,696)
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	(67,623,994)	97,304,037
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	73,003,125	33,147,854
Неналоговые платежи в бюджет (Примечание 12)	(9,733,888)	-
Прочие обязательства	(2,212,054)	(3,653,024)
Использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(606,586,485)	(86,422,697)
Подоходный налог уплаченный	(33,073,098)	(39,232,340)
Использование потоков денежных средств от операционной деятельности	(639,659,583)	(125,655,037)

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Инвестиции в дочерние предприятия	(79,326,000)	(23,500,000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества	(306,720)	(298,460)
Приобретение инвестиционных и торговых ценных бумаг	(1,813,968,491)	(1,730,882,635)
Выбытие и погашение инвестиционных и торговых ценных бумаг	1,641,072,327	1,611,638,076
Дивиденды полученные	52,736,657	23,567,494
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(199,792,227)	(119,475,525)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от выпуска акций (Примечание 27)	110,000,000	-
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 23)	1,267,574,177	765,841,402
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных (Примечание 23)	(355,669,443)	(247,928,764)
Погашение субординированного долга	(23,482,800)	-
Дивиденды выплаченные (Примечание 27)	(67,258,088)	(90,008,990)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	931,163,846	427,903,648
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	91,712,036	182,773,086
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	867,887,739	641,798,567
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	13,349,972	43,316,086
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 12)	972,949,747	867,887,739

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг тыс. тенге	Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге	Нераспределенная прибыль тыс. тенге	Итого собственного капитала тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января 2025 года	715,953,511	(42,101,453)	28,423,220	160,778,842	863,054,120
Прибыль за год				120,881,560	120,881,560
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	23,687,592	-	-	23,687,592
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	(11,943)	-	-	(11,943)
Всего прочего совокупного дохода	-	23,675,649	-	-	23,675,649
Общий совокупный доход за год	-	23,675,649	-	120,881,560	144,557,209
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Акции выпущенные	110,000,000	-	-	-	110,000,000
Доход от продажи инвестиционных ценных бумаг, за вычетом налога в размере 318,306 тыс. тенге (Примечание 16)	-	-	-	1,273,225	1,273,225
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 27)	-	-	-	(67,258,088)	(67,258,088)
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала	110,000,000	-	-	(65,984,863)	44,015,137
Остаток на 31 декабря 2025 года	825,953,511	(18,425,804)	28,423,220	215,675,539	1,051,626,466

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг тыс. тенге	Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге	Нераспределенная прибыль тыс. тенге	Итого собственного капитала тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января 2024 года	715,953,511	(44,907,711)	28,423,220	134,723,350	834,192,370
Прибыль за год	-	-	-	116,064,482	116,064,482
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	2,781,959	-	-	2,781,959
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	24,299	-	-	24,299
Всего прочего совокупного дохода	-	2,806,258	-	-	2,806,258
Общий совокупный доход за год	-	2,806,258	-	116,064,482	118,870,740
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала					
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 27)	-	-	-	(90,008,990)	(90,008,990)
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала	-	-	-	(90,008,990)	(90,008,990)
Остаток на 31 декабря 2024 года	715,953,511	(42,101,453)	28,423,220	160,778,842	863,054,120

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная неконсолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк»).

АО «Банк Развития Казахстана» было создано в Республике Казахстан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Банк был создан в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее «Закон»). 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Республики Казахстан.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние предприятия»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование.

DBK Capital Structure Fund B.V. в Нидерландах (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) была учреждена 19 июля 2017 года. Основная деятельность DBK Capital Structure Fund B. V. заключается в принятии участия в качестве лимитированного партнера в фонде прямых инвестиций или других компаниях путем внесения денежных средств для целей последующего их инвестирования в уставные капиталы компаний в рамках финансирования инвестиционных проектов Банка и АО «ФРП».

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга, Венской фондовой бирже, Гонконгской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Банка являлось Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Банка был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Банка и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером Банка является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). В соответствии с Постановлением Правительства №981 от 19 ноября 2025 года акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» было переименовано в акционерное общество «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «АО «НИХ «Байтерек»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Банка преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Банка оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Представленная неконсолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Банка. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Принципы составления неконсолидированной финансовой отчетности**(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, которую можно получить в зарегистрированном офисе Банка: Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, район Есиль, проспект Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

(б) База для оценки

Неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в) Оценка способности Банка продолжать деятельность на непрерывной основе

Прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности Банка.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка является казахстанский тенге (далее, «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 неконсолидированной финансовой отчетности. Все данные неконсолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тыс. тенге.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в неконсолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 3.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 14, 15, 16 и 30;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечания 14, 15, 16, 21, 22, 23, 30 и 34.

3 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Банка финансовым рискам. Информация о применяемой Банком политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 28.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков**Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения**

См. описание учетной политики в Примечании 35(г)(iv).

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Банк рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Банк использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Банк присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества.

Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа заемщика.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании.

Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;

- запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- котировки облигаций эмитентов, если эта информация доступна;
- текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности;
- фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности контрагента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Банк собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от типа продукта и контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Банк также использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Банк использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Банк оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента.

Критерии по определению действительности значительного увеличения кредитного риска варьируются в зависимости от портфеля и включают количественные изменения вероятности дефолта, а также качественные факторы, включая информацию о просрочке платежа.

В общем случае кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, если установлено, что произошло снижение внутреннего рейтинга на две и более позиций на отчетную дату.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Банка, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Банк считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней, за исключением инвестиционных и торговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, по которым наличие просроченной задолженности может являться событием дефолта. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен контрагенту.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей на протяжении не менее 12 месяцев после пересмотра условий, направленных на погашение валовой балансовой стоимости финансового актива в соответствии с модифицированными условиями договора.

Банк осуществляет мониторинг эффективности критериев, используемых для идентификации значительного увеличения кредитного риска посредством регулярных обзоров в целях подтверждения того, что:

- критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска, до неисполнения кредитных обязательств;
- критерии не совпадают с моментом времени, когда наступает 30-дневная просрочка по активу; и
- отсутствует неоправданная волатильность в норме допустимых потерь со стороны переводов между 12-месячной вероятностью дефолта (1 стадия) и продолжительной вероятностью дефолта, учитывающей весь срок кредитования контрагента (2 стадия).

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Банком будут погашены в полном объеме без применения Банком таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств перед Банком просрочена более чем на 90 дней, за исключением инвестиционных и торговых ценных бумаг и счетов и депозитов в банках, по которым наличие просроченной задолженности может являться событием дефолта; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства заемщика по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке невыполнения обязательств со стороны контрагента Банк рассматривает следующие показатели:

- качественные – т. е. нарушения ковенантов;
- количественные – т. е. статус просрочки или неоплата по другому обязательству того же эмитента перед Банком; и
- на основе внутренних разработанных данных и данных, полученных от внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Банк включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Банк формулирует «базовый сценарий» будущего направления релевантных экономических переменных, а также представленный диапазон прочих вероятных прогнозных сценариев. Данный процесс задействует разработку двух или более дополнительных экономических сценариев и рассмотрение соответствующих вероятностей каждого сценария. Внешняя информация включает экономические данные и прогнозы, опубликованные правительственными органами и финансовыми органами в странах, где Банк осуществляет свою деятельность, национальными организациями, такими как Министерство национальной экономики Республики Казахстан, и Международным валютным фондом.

Базовый сценарий соответствует информации, используемой Банком для прочих целей, таких как стратегическое планирование и формирование бюджета. Другие сценарии представляют собой более оптимистичные и более пессимистичные результаты.

Банк определил и документально оформил перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. В качестве ключевого фактора определен прогноз ВВП. Учитывая отсутствие достаточной исторической базы по уровню дефолта Банк определил источником информации по экономическим сценариям данные от рейтинговых агентств. Сценарии регулярно обновляются и используются при оценке уровня кредитных рисков.

По состоянию на 31 декабря 2025 Банк обновил прогнозы систематических факторов, пересмотрел веса сценариев, используемые при оценке ожидаемых кредитных убытков, что привело к снижению значений 12-месячных вероятностей дефолта от 0.01% до 1.04% для рейтингов от «АА» до «ССС+» и на 1.14% для «ССС-», а также к увеличению для рейтинга «ССС» на 0.3% в сравнении с используемыми по состоянию на 31 декабря 2024 года (в 2024 году: к снижению от 0.01% до 0.15% для рейтингов от «А+» до «В-» и на 2.15% для «ССС-», а также к увеличению для рейтингов «ССС+» и «ССС» от 2.6 до 3.3% в сравнении с используемыми по состоянию на 31 декабря 2023 года).

Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по выданным займам, включают следующее:

- PD 12 месяцев по заемщикам, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.03%-29.07%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 0.76%-57.57%;
- средневзвешенный уровень LGD по заемщикам в Стадии 1 и Стадии 2 составил 42.35%.

Изменения LGD могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки займам, выданным клиентам. Например, при увеличении или снижении LGD на 1% резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы ниже на 637,539 тыс. тенге или выше на 586,347 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: ниже на 1,803,115 тыс. тенге или выше на 1,804,662 тыс. тенге).

Изменения PD также могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным клиентам. Например, при увеличении или снижении PD на 0.1% резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы ниже/выше на 666,283 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: ниже/выше на 1,446,006 тыс. тенге).

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по кредиту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Признание в учете существующего кредита, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового кредита с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 35(г)(iii).

Если условия финансового актива изменяются, и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Данные показатели, как правило, получают на основании внутренних статистических моделей, а также использования исторических данных.

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD, величину EAD и на фактор дисконтирования.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Банк оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении контрагентов, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены структура, тип обеспечения, степень старшинства требования, отрасль, в которой контрагент осуществляет свою деятельность, и затраты на возмещение любого обеспечения, являющегося неотъемлемой частью финансового актива.

Показатели LGD корректируются с учетом различных экономических сценариев и, применительно к кредитам, обеспеченным залогами, – с учетом возможных изменений цен на залоговые обеспечения. Они рассчитываются на основе дисконтированных потоков денежных средств с использованием эффективной процентной ставки в качестве фактора дисконтирования.

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

Данный показатель, в основном, рассчитывается Банком исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств по предоставлению займов величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов.

В целях обеспечения адекватной оценки уровня потерь при дефолте Банк рассматривает также следующие категории LGD:

- коэффициент LGD составляет 5%, если контрагентом выступает Правительство;
- коэффициент LGD составляет 45%, если контрагентом выступает банк или другой финансовый институт, у которого имеется внешний кредитный рейтинг, в случае отсутствия внешнего кредитного рейтинга коэффициент LGD должен быть равен 100%; и
- в отношении прочих контрагентов Банк определяет коэффициент LGD на расчетной основе в соответствии с внутренней методологией. Минимальный порог LGD установлен на уровне 5%.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору (включая любые опционы на пролонгацию), в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Банк рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Банк имеет право требовать погашения предоставленного кредита или имеет право аннулировать принятые на себя обязательства по предоставлению займа.

В отношении портфелей, по которым у Банка отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников.

Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
		Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	972,949,747	Статистика дефолтов S&P	45%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	55,250,182	Статистика дефолтов S&P	45%
Займы, выданные банкам	104,859,294	Статистика дефолтов S&P	45%-100%
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (1 и 2 стадия кредитного риска)	3,629,090,516	Статистика дефолтов S&P	Применяется индивидуальный подход согласно внутренним моделям LGD, разработанным S&P
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые через прочий совокупный доход, где контрагентом является Правительство Республики Казахстан либо других стран	716,213,505	Статистика дефолтов S&P	до 5% Для эмитентов, являющихся банками, применяется ставка 45 %; для прочих эмитентов используется индивидуальный подход в соответствии с внутренними моделями LGD, разработанными S&P.
Прочие инвестиционные и торговые ценные бумаги	62,119,769	Статистика дефолтов S&P	LGD, разработанными S&P.

4 Чистый процентный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	343,983,117	251,803,035
Сделки «обратного РЕПО»	52,899,405	55,516,349
Займы, выданные банкам	12,827,164	13,070,462
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,257,753	9,407,057
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	6,334,292	6,011,684
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,843,196	4,277,302
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	4,550,922	4,587,522
Прочие финансовые активы	437,290	1,018,141
	437,133,139	345,691,552
Прочие процентные доходы		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,191,005	15,119,521
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	142,969	145,661
	17,333,974	15,265,182
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(174,224,950)	(124,272,253)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(58,902,846)	(53,682,853)
Займы от Материнской компании	(33,591,177)	(27,410,268)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(16,187,259)	(7,529,548)
Субординированный долг	(9,489,693)	(8,985,051)
Текущие счета и вклады	(1,115,890)	(721,463)
Прочие обязательства	(95,532)	(110,220)
	(293,607,347)	(222,711,656)

5 Чистый комиссионный доход

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Комиссионные доходы по выданным гарантиям	12,629,544	9,103,559
Комиссионное вознаграждение по займам, предоставленным клиентам	840,402	556,627
Комиссионные доходы по аккредитивам	32,434	35,872
	13,502,380	9,696,058
Комиссионные расходы		
Услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	(504,219)	(477,110)
Кастодиальные услуги	(102,776)	(28,785)
Комиссионные расходы по выкупу еврооблигаций	(58,201)	(134,212)
Комиссионные расходы по гарантиям	(52,613)	(45,876)
Комиссионные расходы по привлеченным займам	(26,666)	(23,178)
Расходы по обслуживанию аккредитивов	(14,612)	(14,967)
Комиссионные расходы по переводным и расчетным операциям	(11,128)	(9,068)
Комиссионные расходы по выпуску еврооблигаций	(3,766)	-
Прочие комиссионные расходы	(6,553)	(14,834)
	(780,534)	(748,030)
Чистый комиссионный доход	12,721,846	8,948,028

Чистые комиссионные доходы включают доходы в сумме 13,382,600 тыс. тенге (2024 год: 9,671,319 тыс. тенге), относящиеся к финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные суммы исключают суммы, принятые в расчет при определении эффективной процентной ставки по таким финансовым активам.

Активы и обязательства по договорам

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с клиентами.

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность, которая включена в состав «прочих активов»	7,789,700	6,175,359
Обязательства по договору, которые включены в состав «прочих обязательств»	182,582	66,807

Обязанности к исполнению и политика в отношении признания выручки

Комиссионные доходы по договорам с клиентами оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре Банк признает выручку, когда он передает контроль над услугой клиенту.

Банк предоставляет услуги, связанные с предоставлением финансовых гарантий и аккредитивов. Вознаграждение за выдачу гарантий взимается ежеквартально. Выручка признается Банком на протяжении времени по мере оказания соответствующих услуг.

6 Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(11,625,208)	1,474,913
Дилинговые операции, нетто	6,037,236	3,654,805
	(5,587,972)	5,129,718

7 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
(Нереализованный убыток)/нереализованная прибыль от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Займы, выданные клиентам	(3,991,413)	2,266,578
Торговые ценные бумаги	(142,679)	(1,154,981)
Долевые ценные бумаги	3,894,809	-
Производные финансовые инструменты	(22)	-
Реализованная прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Торговые ценные бумаги	76,008	1,121,002
	(163,297)	2,232,599

8 Прочие расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 24)	132,647,531	37,224,821
Доход от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,783,247	2,059,042
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	742,922	610,328
Штрафы и пени полученные	277,750	104,512
Доход от сдачи имущества в аренду	249,586	250,719
Чистая реализованная прибыль/ (убыток) от операций с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,943	(24,299)
Расходы, возникающие при первоначальном признании инвестиционных ценных бумаг	(525,398)	-
Расход от досрочного погашения займов от банков и прочих финансовых институтов	(780,234)	(1,713,870)
Расход от досрочного погашения субординированного долга (Примечание 25)	(10,060,022)	-
Расход от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(12,879,416)	(2,755,830)
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной (Примечание 30)	(54,875,638)	(13,907,134)
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов, выданных клиентам	(94,275,889)	(12,232,188)
Расходы, возникающие при первоначальном признании займов банкам	-	(17,961,007)
Иные расходы	(432,050)	(255,124)
	(38,115,668)	(8,600,030)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 132,647,531 тыс. тенге (в 2024 году: 37,224,821 тыс. тенге) (Примечание 24).

В течение 2025 года Банк признал расходы на сумму 94,275,889 тыс. тенге при первоначальном признании стоимости займов, выданных клиентам по ставкам ниже рыночных (в 2024 году: расход в размере 12,232,188 тыс. тенге при выдаче займов клиентам по ставкам ниже рыночных и 17,961,007 тыс. тенге – займов банкам по ставкам ниже рыночных).

В течение 2025 года расход при первоначальном признании выданных займов возник при предоставлении займов клиентам с номинальной ставкой от 1.50% до 15.50% годовых, рыночные ставки составляли 12.92%-20.45% годовых (в течение 2024 года: при предоставлении займов банкам с номинальной ставкой от 1% до 2% годовых, рыночные ставки составляли 15.78%-15.82% годовых, при выдаче займов клиентам с номинальной ставкой от 6.69% до 15.00% годовых, рыночные ставки составляли 14.08%-21.23% годовых).

В состав расходов, возникающих при первоначальном признании выданных займов, а также при оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной, включен расход в размере 25,156,543 тыс. тенге, не связанный с выдачей займов, связанных с использованием государственных субсидий (в 2024 году: 16,218,427 тыс. тенге).

В 2025 году были продлены сроки финансирования, предоставленного банкам второго уровня в рамках программы АО «Банк Развития Казахстана», направленной на поддержку казахстанских производителей легковых автомобилей. Финансирование осуществляется за счет средств Национального Банка Республики Казахстан и используется для кредитования физических лиц — покупателей автомобилей, произведенных в Казахстане. Расходы, связанные с изменением условий финансирования, составили 10,738,380 тыс. тенге и были отражены в составе расходов по модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

9 Убытки от обесценения

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов		
Займы, выданные клиентам (Примечание 15)	6,531,085	(7,678,062)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 13)	2,263,027	(2,912,390)
Инвестиционные ценные бумаги	1,199,535	97,436
Займы, выданные банкам (Примечание 14)	288,110	142,823
Прочие финансовые активы (Примечание 18)	36,651	1,065,345
	10,318,408	(9,284,848)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии		
Договора финансовой гарантии	2,730,201	(9,551,856)
Обязательства по предоставлению займов	(1,361,616)	146,288
	1,368,585	(9,405,568)

10 Общие административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Затраты на персонал, включая налоги и другие обязательные платежи	(6,790,105)	(5,037,731)
Обслуживание и ремонт основных средств	(1,185,171)	(1,069,781)
Налоги, отличные от подоходного налога	(793,711)	(629,122)
Прочие профессиональные услуги	(566,110)	(453,281)
Информационные услуги	(491,050)	(331,052)
Износ основных средств и инвестиционного имущества	(252,841)	(236,328)
Командировочные расходы	(236,605)	(161,326)
Амортизация нематериальных активов	(224,781)	(345,802)
Аудиторские услуги (включая услуги по проверке промежуточной финансовой отчетности и проведению технических аудитов)	(167,738)	(145,859)
Рейтинговые услуги	(163,951)	(139,764)
Услуги связи	(137,960)	(134,610)
Консультационные услуги	(132,099)	(136,455)
Расходы на рекламу и маркетинг	(131,518)	(298,416)
Расходы на содержание совета директоров	(111,392)	(234,383)
Подготовка кадров и повышение квалификации	(95,849)	(82,085)
Транспортные услуги	(68,620)	(65,864)
Материалы	(26,241)	(16,361)
Членские взносы	(17,732)	(22,207)
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	(14,779)	(14,722)
Прочие расходы	(19,660)	(20,677)
	(11,627,913)	(9,575,826)

В статье «Консультационные услуги» за 2024 год включена сумма в размере 8,000 тыс. тенге, представляющая собой аудиторские услуги, оказанные компаниями, связанными с аудитором Банка, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. В 2025 году такие услуги не оказывались.

11 Расход по подоходному налогу

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период по ставке 20%	(27,913,532)	(30,360,216)
Отчетный период по ставке 10%	(4,773,652)	-
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(347,243)	34,728
	(33,034,427)	(30,325,488)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(14,510,677)	2,501,792
	(14,510,677)	2,501,792
Всего расхода по подоходному налогу	(47,545,104)	(27,823,696)

5 и 18 июля 2025 года Президент Республики Казахстан подписал действующий Закон о внесении изменений в Налоговый кодекс Республики Казахстан, а также новый Налоговый кодекс Республики Казахстан, который вступает в силу с 1 января 2026 года. Изменения, применимые к 2025 году, предусматривали увеличение ставки корпоративного подоходного налога (КПН) на 10% по отдельным видам доходов, включая доходы по государственным ценным бумагам, доходы по краткосрочным депозитам в Национальном Банке Республики Казахстан, доходы по своп-операциям сроком до одного года с учетом соответствующих убытков, а также процентные доходы по операциям РЕПО с учетом соответствующих процентных расходов.

В 2025 году текущий подоходный налог рассчитывается по ставке 20% с учетом дополнительного корпоративного подоходного налога в размере 10% на положительную разницу между доходами и расходами по приросту стоимости от реализации государственных ценных бумаг; вознаграждению по операциям РЕПО, заключенным на срок до одного года; вознаграждению по государственным ценным бумагам.

Применяемая для Банка ставка текущего подоходного налога составляет 20% (2024 год: 20%). В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан в 2025 году доходы в виде прибыли от выбытия государственных долговых ценных бумаг, доходы (за вычетом расходов) в виде вознаграждения по операциям РЕПО, заключенным на срок до одного года, а также процентные доходы по государственным долговым ценным бумагам подлежат дополнительному налогообложению по ставке 10%.

Применяемая ставка текущего и отложенного налога для Банка составляет 20% (2024 год: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	168,426,664	100	143,888,178	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(33,685,333)	(20)	(28,777,636)	(20)
Подоходный налог, рассчитанный по ставке 10% (только в 2025г.)	(4,773,652)	(3)		
Прочие необлагаемые доходы	2,328,630	1	543,844	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	2,000,587	1	1,547,808	1
Невычитаемый убыток от обесценения (Невычитаемый убыток)/ необлагаемый доход от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и от признания условных обязательств кредитного характера	(22,679,077)	(13)	67,374	-
Подоходный налог, (недоплаченный)/ переплаченный в прошлых отчетных периодах	(347,243)	-	34,728	-
Необлагаемый доход в виде дивидендов	10,541,662	6	4,713,499	3
	(47,545,104)	(28)	(27,823,696)	(19)

12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года, отраженные в неконсолидированном отчете о движении денежных средств, представлены следующими статьями:

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	9,160,458	1,839,439
Итого вкладов до востребования	9,160,458	1,839,439
Денежные средства на текущих банковских счетах		
Национальный Банк Республики Казахстан	103,447,426	79,957,106
<i>Прочие банки</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	2,522,758	17,991,794
- с кредитным рейтингом от A- до A+	177,295,948	235,652,631
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	54,866,251	9,404,386
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	13,972,943	8,430,064
- не имеющие рейтинга*	15,000,000	-
Итого денежных средств на текущих банковских счетах	367,105,326	351,435,981
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	596,683,963	514,612,319
Итого денежных средств и их эквивалентов	972,949,747	867,887,739

*Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2025 года, не имеющие рейтинга, включают суммы, размещенные в Комитете казначейства Министерства финансов Республики Казахстан, в общем размере 15,000,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все денежные средства и их эквиваленты классифицированы как финансовые активы Стадии 1 для целей оценки кредитного обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк заключал сделки обратного РЕПО. Предметом указанных соглашений являлись казначейские векселя, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан, а также облигации, выпущенные АО «Казахстанский фонд устойчивости», Евразийским банком развития и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость данных соглашений и справедливая стоимость переданных в залог ценных бумаг составили 596,683,963 тыс. тенге и 595,875,079 тыс. тенге, соответственно, из которых справедливая стоимость в размере 519,671,914 тыс. тенге приходилась на ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан (рейтинг «ВВВ»), 41,817,503 тыс. тенге – на АО «Казахстанский фонд устойчивости» (рейтинг «ВВВ»), 16,645,085 тыс. тенге – на Евразийский банк развития (без рейтинга) и 17,740,577 тыс. тенге – на ноты Национального Банка Республики Казахстан. (По состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие показатели составляли 514,612,319 тыс. тенге и 515,571,400 тыс. тенге, соответственно, при этом справедливая стоимость 403,228,024 тыс. тенге относилась к Министерству финансов Республики Казахстан (рейтинг «ВВВ»), 90,558,001 тыс. тенге – к АО «Казахстанский фонд устойчивости» (рейтинг «ВВВ»), 16,774,398 тыс. тенге – к Евразийскому банку развития (без рейтинга) и 5,010,978 тыс. тенге – к нотам Национального Банка Республики Казахстан).

Полученные в течение 2025 года вознаграждения в размере 9,733,888 тыс. тенге от размещения временно свободных бюджетных средств в операции «обратного РЕПО», направлены Банком в доход республиканского бюджета, в соответствии с Бюджетным кодексом Республики Казахстан.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard&Poor's» или аналогичными стандартами других рейтинговых агентств. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел остатки в Национальном Банке Республики Казахстан (31 декабря 2024 года Банк не имел остатки), сумма которых превышала 10% собственного капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2025 года составлял 112,607,884 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: Банк не имел остатки, сумма которых превышала 10% собственного капитала).

13 Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Счета и вклады в банках		
- с кредитным рейтингом от АА- до АА+	2,484,047	1,595,436
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	3,416,436	
с кредитным рейтингом от В- до В+	50,086,806	50,076,389
Итого счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, до вычета резерва под обесценение	55,987,289	51,671,825
Оценочный резерв под убытки	(737,107)	(3,000,134)
Итого обесценение счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, за вычетом оценочного резерва под убытки	55,250,182	48,671,691

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard&Poor's».

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк не имел остатки, сумма которых превышала 10% собственного капитала (в 2024 году Банк не имел остатки, сумма которых превышала 10% собственного капитала).

	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	2,484,047	-	-	2,484,047
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3,416,436	-	-	3,416,436
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	50,086,806	-	50,086,806
	5,900,483	50,086,806	-	55,987,289
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(737,107)	-	(737,107)
Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	5,900,483	49,349,699	-	55,250,182

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	-
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,595,436	-	-	1,595,436
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	50,076,389	-	50,076,389
	1,595,436	50,076,389	-	51,671,825
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(3,000,134)	-	(3,000,134)
Итого счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	1,595,436	47,076,255	-	48,671,691

Анализ изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные по счетам и вкладам в банках и прочих финансовых институтах

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	-	(3,000,134)	-	(3,000,134)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	2,263,027	-	2,263,027
Сальдо на конец отчетного периода	-	(737,107)	-	(737,107)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(87,744)	-	-	(87,744)
Перевод в Стадию 2	87,744	(87,744)	-	-
Чистое начисление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(2,912,390)	-	(2,912,390)
Сальдо на конец отчетного периода	-	(3,000,134)	-	(3,000,134)

14 Займы, выданные банкам

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы, выданные банкам		
Валовая балансовая стоимость	108,733,435	121,820,498
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,874,141)	(4,162,251)
	104,859,294	117,658,247

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк не имел остатки по займам, выданным банкам, которые превышали 10% собственного капитала (31 декабря 2024 года: не имел).

	31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные банкам					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+*	67,237,186	-	-	-	67,237,186
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	32,378,289	-	-	2,596,314	34,974,603
- с кредитным рейтингом от В- до В+	1,263,805	1,653,176	-	-	2,916,981
- без рейтинга	-	-	3,604,665	-	3,604,665
	100,879,280	1,653,176	3,604,665	2,596,314	108,733,435
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(175,016)	(94,460)	(3,604,665)	-	(3,874,141)
Итого займы, выданные банкам	100,704,264	1,558,716	-	2,596,314	104,859,294

*в данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 28,612,927 тыс. тенге, выданный банку, у которого отсутствует внешний кредитный рейтинг. Банк определил данный заем в категорию от «BBB- до BBB+», используя внешний кредитный рейтинг BBB- конечного заемщика, получившего данные средства. В случае дефолта конечного заемщика, права требования по займу, выданному банком конечному заемщику, переходят к Банку в счет погашения обязательств по займу банка перед Банком.

31 декабря 2024 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные банкам					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	78,173,368	-	-	-	78,173,368
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+*	35,054,624	-	-	2,266,489	37,321,113
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1,155,964	1,565,388	-	-	2,721,352
- без рейтинга	-	-	3,604,665	-	3,604,665
	114,383,956	1,565,388	3,604,665	2,266,489	121,820,498
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(371,547)	(186,039)	(3,604,665)	-	(4,162,251)
Итого займы, выданные банкам	114,012,409	1,379,349	-	2,266,489	117,658,247

*в данную категорию включен заем валовой балансовой стоимостью 34,391,281 тыс. тенге, выданный банку, у которого отсутствует внешний кредитный рейтинг. Банк определил данный заем в категорию от «BBB- до BBB+», используя внешний кредитный рейтинг BBB- конечного заемщика, получившего данные средства. В случае дефолта конечного заемщика, права требования по займу, выданному банком конечному заемщику, переходят к Банку в счет погашения обязательств по займу банка перед Банком.

31 декабря 2025 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Займы, выданные банкам					
- Непросроченные	100,879,280	1,653,176	-	2,596,314	105,128,770
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	3,604,665	-	3,604,665
	100,879,280	1,653,176	3,604,665	2,596,314	108,733,435
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(175,016)	(94,460)	(3,604,665)	-	(3,874,141)
Итого займы, выданные банкам	100,704,264	1,558,716	-	2,596,314	104,859,294

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен-ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные банкам					
- Непросроченные	114,383,956	1,565,388	-	2,266,489	118,215,833
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	3,604,665	-	3,604,665
	114,383,956	1,565,388	3,604,665	2,266,489	121,820,498
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(371,547)	(186,039)	(3,604,665)	-	(4,162,251)
Итого займы, выданные банкам	114,012,409	1,379,349	-	2,266,489	117,658,247

В течение 2025 года по ряду соглашений с первоначальными сроками погашения до 2029-2030 годов условия условного финансирования, предоставленного банкам второго уровня в рамках программы АО «Банк Развития Казахстана» по финансированию отечественных автопроизводителей, финансируемой Национальным Банком Республики Казахстан для кредитования физических лиц – покупателей легковых автомобилей, произведенных в Республике Казахстан, были продлены до 2033 года. В результате модификации произошло прекращение признания ранее признанных финансовых инструментов и признание новых финансовых инструментов. Справедливая стоимость данных займов при первоначальном признании была определена с использованием рыночных процентных ставок в диапазоне от 16.94% до 18.55%, что привело к дисконту при первоначальном признании в размере 27,180,585 тыс. тенге. Общая сумма расходов, возникших в результате модификации условий, составила 10,738,380 тыс. тенге (Примечание 8). Из указанной суммы 8,652,547 тыс. тенге отражены как использование государственных грантов, а оставшаяся сумма в размере 2,085,833 тыс. тенге признана в составе расходов от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 8).

В течение 2025 года банки досрочно погасили кредиты на сумму 4,953,388 тыс. тенге. В результате досрочного погашения был произведен перерасчет остатка государственной субсидии на общую сумму 2,770,921 тыс. тенге (в течение 2025 года: досрочное погашение на сумму 1,550,822 тыс. тенге, перерасчет остатка государственной субсидии на общую сумму 527,133 тыс. тенге) (Примечание 24).

Банк использует следующие допущения для определения рыночной процентной ставки на дату первоначального признания займов, выданных банкам:

- безрисковые процентные ставки были определены на основе доходности долгосрочных облигации, выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан;
- премия за кредитный риск контрагента, включающая премия за риск ликвидности.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных банкам

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам банкам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(371,547)	(186,039)	(3,604,665)	(4,162,251)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(134,293)	-	-	(134,293)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	330,824	91,579	-	422,403
Сальдо на конец отчетного периода	(175,016)	(94,460)	(3,604,665)	(3,874,141)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(364,123)	(277,247)	(3,663,704)	(4,305,074)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(234,782)	-	-	(234,782)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	227,358	91,208	59,039	377,605
Сальдо на конец отчетного периода	(371,547)	(186,039)	(3,604,665)	(4,162,251)

15 Займы, выданные клиентам

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	3,902,329,095	2,806,240,309
Ипотечные займы	-	2,227
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,902,329,095	2,806,242,536
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(173,724,149)	(185,696,548)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,728,604,946	2,620,545,988
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	191,712,918	111,920,604
Итого займы, выданные клиентам	3,920,317,864	2,732,466,592

Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

Анализ изменения оценочного резерва под убытки займов, выданных клиентам

Изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(16,420,789)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,884,367)	(185,696,548)
Перевод в Стадию 1	(604,575)	604,575	-	-	-
Перевод в Стадию 2	3,062,708	(19,509,233)	16,446,525	-	-
Перевод в Стадию 3	-	3,894,569	(3,894,569)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(23,095,157)	-	-	-	(23,095,157)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	27,261,877	(2,812,579)	4,854,169	322,775	29,626,242
Восстановление	-	-	-	(319,738)	(319,738)
Списание ранее признанного эффекта высвобождения	-	-	17,544,539	-	17,544,539
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(12,430,169)	-	(12,430,169)
Эффект от изменения валютных курсов	(81,602)	201,111	527,173	-	646,682
Сальдо на конец отчетного периода	(9,877,538)	(35,401,194)	(125,564,087)	(2,881,330)	(173,724,149)
	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(11,431,919)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(170,005,915)
Перевод в Стадию 1	(62,764)	62,764	-	-	-
Перевод в Стадию 2	2,025,107	(9,001,001)	6,975,894	-	-
Перевод в Стадию 3	-	70,759,473	(70,759,473)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(12,178,706)	-	-	-	(12,178,706)
Чистое восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	5,893,163	(28,967,944)	27,559,362	16,063	4,500,644
Восстановление	-	-	-	(10,842)	(10,842)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости оценочных кредитных убытков	-	-	(4,806,417)	-	(4,806,417)
Эффект от изменения валютных курсов	(665,670)	(207,934)	(2,321,708)	-	(3,195,312)
Сальдо на конец отчетного периода	(16,420,789)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,884,367)	(185,696,548)

Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных клиентам, способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Большой объем займов, выданных клиентам в течение 2025 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 2,154,203,995 тыс. тенге (в течение 2024 года: 1,317,031,220 тыс. тенге). Соответствующее увеличение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 23,095,157 тыс. тенге (в течение 2024 года: 12,178,706 тыс. тенге).

В течение 2025 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 1 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 137,768,233 тыс. тенге (в течение 2024 года: 124,914,387 тыс. тенге) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 6,922,342 тыс. тенге (в течение 2024 года: 8,961,351 тыс. тенге).

В течение 2025 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 2 в Стадию 3 с валовой балансовой стоимостью в размере 52,596,817 тыс. тенге (в течение 2024 года: 103,624,710 тыс. тенге) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 14,208,516 тыс. тенге.

В течение 2025 года перевод займов, выданных клиентам, из Стадии 3 в Стадию 2 с валовой балансовой стоимостью в размере 50,235,613 тыс. тенге (в течение 2024 года: 33,363,857 тыс. тенге) привел к увеличению оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на -10,110,819 тыс. тенге

31 декабря 2025 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1,663,554,008	-	-	-	1,663,554,008
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	86,676,499	-	-	-	86,676,499
- с кредитным рейтингом от В- до В+	208,584,321	-	-	-	208,584,321
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	8,939,556	-	-	-	8,939,556
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1,049,119,129	1,400,445	-	-	1,050,519,574
- с кредитным рейтингом от В- до В+	391,408,115	168,936,305	-	10,986,086	571,330,506
- с кредитным рейтингом от ССС- до ССС+	2,350,466	93,400,404	75,065,087	-	170,815,957
- с кредитным рейтингом D	-	-	139,027,344	2,881,330	141,908,674
	3,410,632,094	263,737,154	214,092,431	13,867,416	3,902,329,095
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,877,538)	(35,401,194)	(125,564,087)	(2,881,330)	(173,724,149)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,400,754,556	228,335,960	88,528,344	10,986,086	3,728,604,946

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	870,829,495	30,031,963	-	-	900,861,458
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	35,662,605	-	-	-	35,662,605
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,635,759	-	-	-	4,635,759
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	5,546,776	-	-	-	5,546,776
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	952,911,599	2,975,877	-	-	955,887,476
- с кредитным рейтингом от B- до B+	501,015,094	100,090,232	-	11,915,216	613,020,542
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	-	48,606,046	82,080,867	171,623	130,858,536
- с кредитным рейтингом D	-	-	156,882,790	2,884,367	159,767,157
- не имеющие рейтинга	2,227	-	-	-	2,227
	2,370,603,555	181,704,118	238,963,657	14,971,206	2,806,242,536
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16,420,789)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,884,367)	(185,696,548)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,354,182,766	163,924,481	90,351,902	12,086,839	2,620,545,988

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества.

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	3,410,632,094	255,142,756	209,795,620	10,986,086	3,886,556,556
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	8,594,398	-	-	8,594,398
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	4,082,344	-	4,082,344
- Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	44,722	-	44,722
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	169,745	2,881,330	3,051,075
	3,410,632,094	263,737,154	214,092,431	13,867,416	3,902,329,095
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,877,538)	(35,401,194)	(125,564,087)	(2,881,330)	(173,724,149)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,400,754,556	228,335,960	88,528,344	10,986,086	3,728,604,946

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	2,370,603,555	181,704,118	193,094,947	12,086,839	2,757,489,459
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	-	1,125,693	-	1,125,693
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	44,743,017	-	44,743,017
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	-	2,884,367	2,884,367
	2,370,603,555	181,704,118	238,963,657	14,971,206	2,806,242,536
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16,420,789)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,884,367)	(185,696,548)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,354,182,766	163,924,481	90,351,902	12,086,839	2,620,545,988

Анализ обеспечения

В таблицах далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом оценочного резерва под убытки), по типам обеспечения:

	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
31 декабря 2025 г.			
Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Денежные средства и депозиты	500,000	500,000	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	873,513,063	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от С- до ССС+)	21,475,063	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	214,535,384	-	-
Гарантии Правительства	434,264,459	434,264,459	-
Транспортные средства	1,043,300	65,284	978,016
Спецтехника	545,012	-	545,012
Недвижимость	179,203,175	51,722,902	127,480,273
Оборудование	59,794,592	18,630,838	41,163,754
Товары в обороте	1,586,835	-	1,586,835
Акции, доли	315,714,835	5,874,470	309,840,365
Договоры страхования	45,362,469	-	-
Будущие активы	167,714,897	28,201,267	139,513,630
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	1,085,501,472	1,085,501,472	-
Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	3,400,754,556	1,624,760,692	621,107,885
Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Транспортные средства	1,333,266	-	1,333,266
Тепловоз, грузовой подвижной состав	6,838,808	-	6,838,808
Спецтехника	348,320	-	348,320
Недвижимость	101,604,978	-	101,604,978
Оборудование	24,139,761	102,091	24,037,670
Товары в обороте	-	-	-
Акции, доли	2,652,638	-	2,652,638
Договоры страхования	1,264,677	-	-
Будущие активы	90,153,512	-	90,153,512
Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	228,335,960	102,091	226,969,192
Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	34,296,123	-	-
Корпоративные/Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	685,410	-	-
Транспортные средства	365,708	171,425	194,283
Недвижимость	33,696,175	7,333,466	26,362,709
Оборудование	798,294	529,689	268,605
Акции, доли	2,656,622	-	2,656,622
Право недропользования	7,931,603	-	7,931,603
Договоры страхования	8,098,409	-	-
Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)	88,528,344	8,034,580	37,413,822
РОСІ-активы			
Недвижимость	10,986,086	7,726,492	3,259,595
Итого РОСІ-активы	10,986,086	7,726,492	3,259,595

	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного в течение отчетного периода тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного до отчетного периода тыс. тенге
31 декабря 2024 г.			
Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	678,798,071	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от С- до ССС+)	12,809,970	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющих рейтинга)	33,280,242	-	-
Гарантии Правительства	130,336,559	130,336,559	-
Транспортные средства	4,145,975	363,086	3,782,889
Недвижимость	232,903,563	96,246,511	136,657,052
Оборудование	54,254,874	-	54,254,874
Товары в обороте	5,399,846	-	5,399,846
Акции, доли	277,720,844	-	277,720,844
Договоры страхования	61,594,243	-	-
Будущие активы	176,907,112	22,379,791	154,527,321
Без обеспечения и других средств повышения качества кредита	686,031,467	-	-
Итого стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	2,354,182,766	249,325,947	632,342,826
Стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	29,696,277	-	-
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (не имеющие присвоенного кредитного рейтинга)	2,888,336	-	-
Транспортные средства	177,677	-	177,677
Недвижимость	22,509,373	243,263	22,266,110
Товары в обороте	12,931	12,931	-
Договоры страхования	45,452,941	-	-
Будущие активы	63,186,946	1,725,041	61,461,905
Итого стадия 2 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными)	163,924,481	1,981,235	83,905,692
Стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)			
Банковские гарантии и поручительства, полученные от юридических лиц (с кредитным рейтингом от В- до ВВВ+)	36,826,001	-	-
Транспортные средства	242,787	-	242,787
Недвижимость	49,696,948	-	49,696,948
Оборудование	248,910	-	248,910
Акции, доли	2,985,654	-	2,985,654
Договоры страхования	351,602	-	-
Итого стадия 3 (Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными)	90,351,902	-	53,174,299
РОСИ-активы			
Транспортные средства	171,623	-	171,623
Недвижимость	11,915,216	-	11,915,216
Итого РОСИ-активы	12,086,839	-	12,086,839

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения. По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например акционеров заемщиков, не учитываются при оценке обесценения.

Возможность взыскания займов, не являющихся кредитно-обесцененными, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Банк не всегда производит оценку стоимости обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Анализ займов по отраслям экономики

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансовые услуги	1,082,042,445	686,031,467
Горнодобывающая промышленность	586,191,120	552,324,267
Металлургическая промышленность	534,116,071	435,180,775
Строительство дорог	434,264,458	127,669,540
Производство продуктов нефтепереработки	309,270,758	296,422,241
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	231,648,562	147,524,432
Производство продуктов питания	203,190,150	157,225,544
Химическая промышленность	142,014,069	79,930,144
Машиностроение	101,380,209	87,031,800
Информация и связь	86,228,038	22,651,403
Туризм	57,445,211	27,926,859
Транспорт и складирование	52,474,126	59,978,025
Производство строительных материалов	40,132,691	27,049,991
Сельское хозяйство	36,112,890	23,281,965
Образование	18,576,151	-
Здравоохранение	5,230,915	-
Текстильное производство	-	2,238,139
Итого займов, выданных клиентам	3,920,317,864	2,732,466,592

Существенные кредитные риски

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Банка было шесть заемщиков (31 декабря 2024 года: пять), задолженность по займам каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 2,623,578,388 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,775,896,118 тыс. тенге) при этом 58% данных займов выданы заемщикам с внешним рейтингами, находящимся в диапазоне от ВВВ- до ВВВ+, 34% данных займов выданы заемщикам с внутренними кредитными рейтингами в категории от ВВ- до ВВ+ и 8% с внешним кредитным рейтингом В- (31 декабря 2024 года: 46% данных займов выданы заемщикам с внешним рейтингами, находящимся в диапазоне от ВВВ- до ВВВ+, 44% данных займов выданы заемщикам с внутренними кредитными рейтингами в категории от ВВ- до ВВ+ и 10% с внутренним кредитным рейтингом В-).

Сроки погашения займов

Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Банка, представлены в Примечании 28(д) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до даты погашения по кредитным договорам.

16 Инвестиционные и торговые ценные бумаги

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	722,880,412	587,569,050
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	55,452,862	25,903,720
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3
	<u>778,333,274</u>	<u>613,472,773</u>

Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Инвестиционные и торговые ценные бумаги государственных органов других стран	539,882,673	486,890,066
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,358,248	2,508,677
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	6,666,907	6,808,600
Итого инвестиционные е активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<u>548,907,828</u>	<u>496,207,343</u>
<i>В залоге по сделкам РЕПО</i>		
Инвестиционные и торговые ценные бумаги государственных органов других стран	<u>173,972,584</u>	<u>91,361,707</u>
Итого инвестиционные активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<u>722,880,412</u>	<u>587,569,050</u>

	31 декабря 2025 г. Стадия 1 тыс. тенге	31 декабря 2024 г. Стадия 1 тыс. тенге
Инвестиционные и торговые бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	431,758,550	295,199,062
- с кредитным рейтингом от A- до A+	144,319,330	145,411,363
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	146,802,532	146,958,625
	<u>722,880,412</u>	<u>587,569,050</u>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(12,043)</u>	<u>(6,270)</u>
Валовая балансовая стоимость	<u>747,378,057</u>	<u>636,915,950</u>
Итого инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<u>722,880,412</u>	<u>587,569,050</u>

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	9,959,558	9,277,064
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	45,705,706	15,532,662
Облигации банков	-	2,511,716
	<u>55,665,264</u>	<u>27,321,442</u>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(212,402)</u>	<u>(1,417,722)</u>
Итого Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>55,452,862</u>	<u>25,903,720</u>

	31 декабря 2025 года		
	Стадия 1 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	45,735,484	-	45,735,484
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	9,929,780	-	9,929,780
	55,665,264	-	55,665,264
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(212,402)	-	(212,402)
Итого Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	55,452,862	-	55,452,862

	31 декабря 2024 года		
	Стадия 1 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости			
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	24,809,726	-	24,809,726
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	2,511,716	2,511,716
	24,809,726	2,511,716	27,321,442
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9,316)	(1,408,406)	(1,417,722)
Итого Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	24,800,410	1,103,310	25,903,720

В течение 2025 года облигации казахстанского банка, кредитно-обесцененные при первоначальном признании, были реализованы по решению и на условиях, определенных Материнской компанией. Доход от продажи в размере 1,591,531 тыс. тенге отражен в составе нераспределенной прибыли Банка в отчете об изменениях в собственном капитале.

17 Инвестиции в дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции в дочерние предприятия составили 430,429,416 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 364,989,206 тыс. тенге).

Наименование	Страна ведения деятельности	Вид деятельности	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
			Доля собственности, %	Сумма тыс. тенге	Доля собственности, %	Сумма тыс. тенге
АО «ФРП»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100	425,458,377	100	345,962,766
DBK Capital Structure Fund B.V.	Нидерланды	Инвестиции	100	26,393,170	100	26,393,170
				451,851,547		372,355,936
Резерв под обесценение				(21,422,131)		(7,366,730)
				430,429,416		364,989,206

Увеличение инвестиций в АО «ФРП» на сумму, равную 79,495,611 тыс. тенге (2024 год: 26,070,107 тыс. тенге), обусловлено пополнением уставного капитала на сумму 79,326,000 тыс. тенге денежными средствами (2024 год: 23,500,000 тыс. тенге), признанием дисконта по займам, выданным по ставкам ниже рыночных, в размере 169,611 тыс. тенге (2024 год: 2,570,107 тыс. тенге). Признание дисконта связано с выдачей займов на общую сумму 27,700,000 тыс. тенге, с дисконтом при первоначальном признании равном 8,759,869 тыс. тенге, 8,590,258 тыс. тенге из которых покрывается за счет государственной субсидии (Примечание 24).

В течение 2025 года Банк получил дивиденды от АО «ФРП» в размере 38,652,908 тыс. тенге (в 2024 году: от АО «ФРП» в размере 23,567,494 тыс. тенге). Дивиденды были получены в виде денежных средств.

В течение 2025 года Банк получил дивиденды от DBK Capital Structure Fund (далее – «Фонд») в размере 14,055,400 тыс. тенге (в 2024 году: 0 тыс. тенге). Дивиденды были получены в виде денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк признал резерв под обесценение в размере 21,422,131 тыс. тенге в отношении инвестиций в Фонд (на 31 декабря 2024 года: 7,366,730 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаки обесценения в отношении инвестиции Банка в АО «ФРП» отсутствовали.

18 Прочие активы

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Прочие активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Начисленные комиссионные доходы	7,789,700	6,175,359
Дебиторская задолженность по договорам уступки	2,387,557	3,457,072
Дебиторская задолженность по будущим займам	350,685	1,156,911
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22,547	24,448
Дебиторы по неустойкам	738	435,090
Прочее	217	1,108
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	10,551,444	11,249,988
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(131,387)	(604,987)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	10,420,057	10,645,001
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,828,932	4,496
Итого финансовых активов	16,248,989	10,649,497
	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Предоплаты	1,465,536	1,282,779
Инвестиционное имущество	863,060	967,552
Налоги к возмещению, отличные от подоходного налога	653,945	450,112
Расходы будущих периодов	190,584	128,138
Сырье и материалы	24,564	24,177
Капитальные вложения	9,677	-
Прочее	7,500	80
Итого нефинансовых активов	3,214,866	2,852,838
Итого прочих активов	19,463,855	13,502,335

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 3 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 0 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк сформировал оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по договорам уступки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев (Стадия 1) в размере 1,131 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 2,631 тыс. тенге, Стадия 1).

Анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

	2025 г. тыс. тенге	2024 г. тыс. тенге
Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало года	(604,987)	(1,665,792)
Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	36,651	1,065,345
Списание	434,352	258
Эффект от изменения валютных курсов	2,597	(4,798)
Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец года	(131,387)	(604,987)

19 Текущие счета и вклады

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Текущие счета и вклады до востребования	378,319,429	223,658,612
Сберегательные вклады	23,438,333	170,575,166
Депозиты, не используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	34,685	-
	401,792,447	394,233,778

В течение года, закончившихся 31 декабря 2025 года, Банк привлек пять сберегательных вкладов от АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» со сроком менее одного года по ставке 7.5% на общую сумму 38,000,000 тыс. тенге, два из которого были погашены, в связи с наступлением срока погашения и произведен досрочный возврат вклада, на сумму 12,000,000 тыс. тенге и 3,000,000 тыс. тенге, соответственно.

18 апреля 2025 года Банк досрочно погасил сберегательные вклады на общую сумму 324,758 тыс. долларов США в эквиваленте 169,848,434 тыс. тенге.

20 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Сделки РЕПО, выраженные в долларах США		
- с банками-нерезидентами	84,051,717	-
	84,051,717	-
Сделки РЕПО, выраженные в тенге		
- с прочими финансовыми организациями-нерезидентами	52,745,006	24,230,937
- с банками-нерезидентами	14,693,560	49,957,071
	67,438,566	74,188,008
	151,490,283	74,188,008

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиторская задолженность по операциям РЕПО обеспечена долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью 173,972,584 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года - долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью 91,361,707 тыс. тенге) (Примечание 16).

21 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы и средства с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	72,020,709	-
Займы и средства, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	153,474,104	20,270,714
Итого займов и средств с фиксированной ставкой вознаграждения	225,494,813	20,270,714
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	145,983,136	44,569,783
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	736,700,091	654,656,750
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	882,683,227	699,226,533
Итого займов и средств от банков и прочих финансовых институтов	1,108,178,040	719,497,247

24 апреля 2025 года Банк привлек от Cassa Depositi e Prestiti (CDP) заем на сумму 108,000 тыс. долларов США в эквиваленте 55,980,720 тыс. тенге и заем 100,000 тыс. евро в эквиваленте 59,106,000 тыс. тенге со сроками погашения 29 октября 2034 года.

8 мая 2025 года Банк привлек от Deutsche Bank Trust Company Americas заем на сумму 200,000 тыс. долларов США в эквиваленте 102,012,000 тыс. тенге со сроком погашения 14 мая 2026 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк произвел досрочное погашение займа, полученного от Deutsche Bank Trust Company Americas на сумму 200,000 тыс. долларов США в эквиваленте 102,036,000 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк произвел досрочное погашение займа, полученных от China Development Bank, на сумму 135,610 тыс. долларов США в эквиваленте 71,832,698 тыс. тенге.

Банк привлек от China Development Bank 27 мая 2025 года заем на сумму 92,860 тыс. долларов США в эквиваленте 47,454,967 тыс. тенге со сроком погашения 19 июня 2034 года, 5 июня 2025 года заем на сумму 1,253,622 тыс. юаней в эквиваленте 89,232,827 тыс. тенге со сроком погашения 13 декабря 2027 года, 31 июля 2025 года заем на сумму на сумму 131,613 тыс. долларов США в эквиваленте 71,907,856 тыс. тенге со сроком погашения 19 июня 2034 года, 5 декабря 2025 года заем на сумму 742,627 тыс. юаней в эквиваленте 52,474,023 тыс. тенге со сроком погашения 11 августа 2040 года и 30 декабря 2025 года заем на сумму 122,797 тыс. юаней в эквиваленте 8,847,505 тыс. тенге со сроком погашения 20 марта 2035 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк привлек от АО «Alatau City Bank» заем на сумму 50,000,000 тыс. тенге со сроком погашения 26 сентября 2028 года

26 ноября 2025 года Банк привлек депозит от China Construction Bank Corporation Astana Branch на сумму 350,000 тыс. юаней в эквиваленте 25,606,000 тыс. тенге со сроком погашения 24 декабря 2025 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк полностью погасил, в соответствии с графиком, заем, полученный от China Construction Bank Corporation Astana Branch, на сумму 100,000 тыс. долларов США в эквиваленте 53,813,000 тыс. тенге.

22 декабря 2025 года Банк привлек от Bank of China Limited, London Branch заем на сумму 1,000,000 тыс. юаней в эквиваленте 73,520,000 тыс. тенге со сроком погашения 15 декабря 2028 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк полностью погасил, в соответствии с графиком, заем, полученный от The Export-Import Bank of China, в размере 38,095 тыс. долларов США в эквиваленте 19,895,048 тыс. тенге. 25 декабря 2025 года Банк привлек от The Export-Import Bank of China заем на сумму 1,400,000 тыс. юаней в эквиваленте 101,990,000 тыс. тенге со сроком погашения 19 декабря 2028 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 11,745,276 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 7,308,232 тыс. тенге). В течение года, завершившегося 31 декабря 2025 года, Банк осуществил плановые выплаты основного долга по займам, полученным от банков, в размере 84,895,341 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 74,299,605 тыс. тенге).

22 Займы от Материнской компании

Займы от Материнской компании	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
	345,277,935	307,138,934
	345,277,935	307,138,934

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены сорока долгосрочными займами, предоставленными АО «НИХ «Байтерек» (по состоянию на 31 декабря 2024 года: тридцатью шестью долгосрочными займами). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

Сумма займа	Номинальная ставка вознаграждения	Эффективная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	
					тыс. тенге	тыс. тенге	
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	22,616,632	25,568,523
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	1,262,546	2,409,110
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	5,757,889	6,048,290
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	3,280,997	5,238,826
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	9,590,885	10,040,032
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	30,777,142	33,630,682
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	5,332,261	5,582,422
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	2,173,127	3,483,979
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,438,598	8,079,713
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	6,787,246	7,076,165
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	6,560,688	6,837,663
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	5,954,264	6,256,214
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	3,251,109	5,195,225
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	9,767,645	11,655,314
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	5,558,428	5,729,931
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	3,966,363	3,987,071
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	9,065,978	9,352,953
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	1,779,694	2,544,870
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	9,278,971	8,193,617
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	5,205,637	5,477,994
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	13,538,909	12,015,404
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	9,313,197	8,342,426
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	7,777,806	7,563,347
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	8,074,611	11,531,876
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	4,320,491	4,427,418
26	10,000,000	0.15	10.73	11.08.2021	20.07.2027	4,109,799	5,875,848
27	22,000,000	0.15	10.82	11.08.2021	20.07.2036	13,184,436	11,929,163
28	16,000,000	0.15	10.66	12.08.2021	20.07.2041	7,523,900	6,822,397
29	14,700,000	0.08	10.40	01.09.2021	05.08.2041	6,932,262	6,290,311
30	5,300,000	0.08	12.23	09.12.2022	01.12.2042	1,926,729	1,720,582
31	4,000,000	0.15	12.40	22.12.2022	05.12.2042	1,440,391	1,287,032
32	20,000,000	0.15	14.16	28.11.2023	10.11.2034	11,169,894	9,812,114
33	5,000,000	0.15	13.17	04.06.2024	10.05.2044	1,439,844	1,279,244
34	10,000,000	0.15	14.09	31.07.2024	10.05.2044	2,675,150	2,358,624
35	64,000,000	0.15	12.60	26.12.2024	10.05.2044	19,306,769	17,223,927
36	55,000,000	0.15	12.60	31.12.2024	10.09.2035	29,520,284	26,270,627
37	10,000,000	15.50	17.95	22.07.2025	16.04.2026	10,270,590	-
38	86,927,836	0.10	17.64	13.08.2025	30.11.2033	24,394,755	-
39	15,000,000	1.30	17.32	03.12.2025	15.11.2035	6,476,009	-
40	15,000,000	1.30	17.32	03.12.2025	15.11.2035	6,476,009	-
						345,277,935	307,138,934

В июле 2025 года был получен заем в размере 10,000,000 тыс. тенге для инвестиционных целей.

Заем в размере 86,927,836 тыс. тенге, полученный в августе 2025 года предоставлен для финансирования инвестиционных проектов Республики Казахстан. Заем предоставлен по ставке 0.10%. При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по займу с использованием рыночной ставки вознаграждения 17.64%. Дисконт в размере 64,006,800 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 24).

Заем в размере 15,000,000 тыс. тенге, полученный в декабре 2025 года, был предоставлен в рамках республиканской бюджетной программы по финансированию крупных проектов в обрабатывающей промышленности. При первоначальном признании заем был оценен по справедливой стоимости путем дисконтирования договорных денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 17.32%. Дисконт в размере 8,590,258 тыс. тенге, представляющий собой разницу между справедливой стоимостью и полученным возмещением, был признан в качестве государственных субсидии (Примечание 24).

Заем в размере 15,000,000 тыс. тенге, полученный в декабре 2025 года, был предоставлен в рамках республиканской бюджетной программы по реализации проектов лизинга автобусов. При первоначальном признании заем был оценен по справедливой стоимости путем дисконтирования договорных денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 17.32%. Дисконт в размере 8,590,258 тыс. тенге, представляющий собой разницу между справедливой стоимостью и полученным возмещением, был признан в качестве государственных субсидии (Примечание 24).

23 Долговые ценные бумаги выпущенные

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	1,297,138,990	885,618,337
Еврооблигации, выраженные в тенге	640,066,387	312,884,846
Еврооблигации, выраженные в китайских юанях	145,890,716	-
Облигации, выраженные в долларах США	-	51,065,378
Облигации, выраженные в тенге	509,294,962	516,431,100
	2,592,391,055	1,765,999,661
Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения		
Облигации, выраженные в тенге	65,246,904	10,041,745
	65,246,904	10,041,745
	2,657,637,959	1,776,041,406

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, долговые ценные бумаги выпущенные представлены следующими инструментами:

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Еврооблигации						
XS0248160102	6.00%	6.37%	23.03.2006	23.03.2026	50,025,553	51,833,189
Облигации						
KZ2C00003580	14.00%	14.48%	25.05.2016	25.05.2026	65,911,263	65,911,964
Облигации						
KZ2C00003713	15.00%	15.56%	28.07.2016	28.07.2031	15,951,358	15,951,897
Облигации						
KZ2C00003648	14.00%	14.49%	01.08.2016	01.08.2026	18,513,929	18,513,555
Облигации						
KZ2C00004000	11.25%	11.57%	22.08.2017	22.08.2032	9,183,398	9,183,457
Облигации						
KZ2C00004018	11.25%	11.57%	23.08.2017	23.08.2030	9,184,579	9,184,719
Облигации						
KZ2C00004026	11.00%	11.30%	24.08.2017	24.08.2028	9,173,799	9,173,738
Облигации						
KZ2C00005908	10.00%	10.26%	18.06.2019	18.06.2026	27,582,720	27,581,243
Облигации						
KZ2C00006286	0.15%	10.64%	07.10.2019	07.10.2039	5,190,051	4,719,318
Облигации						
KZ2C00004190	11.00%	11.31%	03.12.2019	03.12.2029	30,235,796	30,235,648
Еврооблигации						
XS2106835262	10.75%	11.38%	12.02.2020	12.02.2025	-	43,622,749
Облигации						
KZ2C00006765	0.15%	14.50%	14.05.2020	14.05.2040	3,040,723	2,683,193
Облигации						
KZ2C00004273	11.00%	13.73%	18.06.2020	18.06.2030	9,795,571	9,672,422
Облигации						
KZ2C00006864	11.80%	12.15%	28.07.2020	28.07.2025	-	52,508,198
Облигации						
KZ2C00006898	11.80%	12.15%	09.12.2020	09.12.2030	50,331,659	50,332,664
Облигации						
KZ2C00007102	11.80%	12.16%	09.12.2020	09.12.2027	50,341,768	50,339,605
Еврооблигации						
XS2337670421	10.95%	11.35%	06.05.2021	06.05.2026	101,632,541	101,546,446

Тип инструмента	Купонная ставка	Эффективная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Балансовая стоимость 31 декабря 2025 г. тыс. тенге	Балансовая стоимость 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Еврооблигации XS2337670694	2.95%	3.05%	06.05.2021	06.05.2031	128,778,566	133,684,594
Облигации KZ2C00007904	7.10%	10.47%	27.10.2021	27.10.2031	27,969,316	27,413,990
Облигации KZ2C00004273	11.00%	11.32%	06.12.2021	18.06.2030	22,269,305	22,267,590
Еврооблигации XS2472852610	5.75%	6.20%	12.05.2022	12.05.2025	-	171,866,264
Облигации KZ2C00009132	0.50%	13.48%	30.12.2022	15.06.2034	11,011,425	9,834,312
Облигации KZ2C00009140	0.50%	12.85%	15.02.2023	15.02.2035	5,428,174	4,883,906
Облигации KZ2C00009637	Tonia+2%	18.69%	29.03.2023	29.03.2026	10,057,275	10,041,745
Облигации KZ2C00010098	12.50%	5.65%	20.03.2024	20.03.2025	-	47,814,545
Еврооблигации XS2800066370	13.00%	13.81%	15.04.2024	15.04.2027	102,286,777	102,003,907
Еврооблигации XS2800066297	5.50%	5.80%	15.04.2024	15.04.2027	255,021,278	264,390,647
Облигации KZ2C00009405	5.50%	5.60%	26.04.2024	26.04.2025	-	26,514,139
Облигации KZ2C00009413	5.50%	5.20%	26.04.2024	26.01.2025	-	24,551,239
Облигации KZ2C00011583	6.00%	14.24%	05.07.2024	30.11.2033	33,072,243	31,752,493
Еврооблигации XS2917067386	13.49%	14.06%	23.10.2024	23.05.2028	65,754,707	65,711,744
Еврооблигации XS2917067204	5.25%	5.44%	23.10.2024	23.10.2029	254,231,782	263,843,643
Облигации KZ2C00012813	6.00%	12.80%	26.12.2024	26.11.2033	18,499,952	16,472,643
Еврооблигации XS3032932645	5.63%	5.80%	07.04.2025	07.04.2030	357,194,769	-
Облигации KZ2C00010106	17.00%	17.75%	05.05.2025	05.05.2026	51,298,087	-
Облигации KZ2C00013415	17.00%	17.74%	12.05.2025	12.05.2026	32,670,431	-
Еврооблигации XS3108524227	17.30%	18.13%	03.07.2025	03.07.2028	59,611,663	-
Еврооблигации НК0001185674	3.35%	3.45%	01.09.2025	01.09.2028	145,890,716	-
Облигации KZ2C00015824	0.10%	18.03%	13.10.2025	30.11.2033	2,639,415	-
Еврооблигации XS3204113354	4.60%	4.95%	16.10.2025	31.01.2031	251,887,042	-
Еврооблигации XS3204113867	18.40%	19.30%	16.10.2025	16.10.2028	310,780,699	-
Облигации KZ2C00016095	Tonia +2%	19.95%	26.12.2025	26.12.2035	24,916,904	-
Облигации KZ2C00016103	Tonia +2%	19.95%	26.12.2025	26.12.2035	30,272,725	-
Итого					<u>2,657,637,959</u>	<u>1,776,041,406</u>

27 января 2025 года Банк произвел полное погашение коммерческих облигаций, выпущенных 26 апреля 2024 года, в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 46,300 тыс. долл. США (в эквиваленте 23,975,992 тыс. тенге).

12 февраля 2025 года Банк произвел полное погашение пятилетних еврооблигаций 9 транша в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 41,926,500 тыс. тенге.

20 марта 2025 года Банк произвел полное погашение однолетних коммерческих облигаций 4 транша в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 46,200,000 тыс. тенге.

7 апреля 2025 года Банк выпустил еврооблигации 17 транша общей номинальной стоимостью 700,000 тыс. долл. США (в эквиваленте 355,844,000 тыс. тенге) с дисконтом при первоначальном признании в размере 811,987 тыс. тенге на момент выпуска, по ставке вознаграждения 5.63% годовых, со сроком погашения 7 апреля 2030 года.

9 апреля 2025 года Банк произвел частичный досрочный выкуп еврооблигаций, выпущенных 12 мая 2022 года, на сумму 14,400 долл. США (в эквиваленте 7,467,408 тыс. тенге) и 12 мая 2025 года произвела полное погашение на сумму 310,746 тыс. долл. США (в эквиваленте 160,348,042 тыс. тенге) в связи с наступлением их срока погашения.

28 апреля 2025 года Банк произвел погашение однолетних коммерческих облигаций на сумму 50,000 тыс. долл. США (в эквиваленте 25,751,500 тыс. тенге) в связи с наступлением срока погашения.

5 мая 2025 года Банк выпустил коммерческие облигации 5 транша общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 17.00% годовых, со сроком погашения 5 мая 2026 года.

12 мая 2025 года и доразмещением 29 мая 2025 года Банк выпустил коммерческие облигации 6 транша общей номинальной стоимостью 31,943,244 тыс. тенге по ставке вознаграждения 17.00% годовых, со сроком погашения 12 мая 2026 года.

3 июля 2025 года Банк выпустил еврооблигации 18 транша общей номинальной стоимостью 55,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 17.30% годовых, со сроком погашения 3 июля 2028 года.

10 июля 2025 года Банк доразместил долговые ценные бумаги на сумму 2,700,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 6.00% годовых со сроком погашения 26 ноября 2033 года. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 17.27%. Дисконт в размере 1,322,725 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 24).

28 июля 2025 года Банк произвел полное погашение облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 50,000,000 тыс. тенге.

1 сентября 2025 года Банк выпустил еврооблигации 19 транша общей номинальной стоимостью 2,000,000 тыс. китайских юаней (в эквиваленте 151,000,000 тыс. тенге) по ставке вознаграждения 3.35% годовых, со сроком погашения 1 сентября 2028 года.

13 октября 2025 года Банк выпустил долговые ценные бумаги на сумму 9,655,857 тыс. тенге по ставке вознаграждения 0.1% годовых со сроком погашения 30 ноября 2033 года. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 18.01%. Дисконт в размере 7,104,104 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 24).

16 октября 2025 года Банк выпустил еврооблигации 20 транша общей номинальной стоимостью 494,260 тыс. долл. США (в эквиваленте 266,682,926 тыс. тенге) по ставке вознаграждения 4.60% годовых, со сроком погашения 31 января 2031 года.

16 октября 2025 года Банк выпустил еврооблигации 21 транша общей номинальной стоимостью 300,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 18.40% годовых, со сроком погашения 16 октября 2028 года. В ходе выпуска вышеупомянутых ценных бумаг Банк понес реализованный валютный убыток в размере 1,163,824 тыс. тенге.

26 декабря 2025 года Банк выпустил облигации общей номинальной стоимостью 24,900,789 тыс. тенге с плавающей ставкой вознаграждения TONIA, со сроком погашения 26 декабря 2035 года.

26 декабря 2025 года Банк выпустил облигации номинальной стоимостью 30,250,000 тыс. тенге с плавающей ставкой вознаграждения TONIA, со сроком погашения 26 декабря 2035 года.

В течение 2024 года двумя траншами, 20 марта 2024 года и 29 марта 2024 года, Банк выпустил долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 46,200,000 тыс. тенге.

15 апреля 2024 года Банк выпустил еврооблигации 13 транша общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США и еврооблигации устойчивого развития 14 транша общей номинальной стоимостью 100,000,000 тыс. тенге.

17 апреля 2024 года Банк произвел частичный досрочный выкуп еврооблигаций 9 транша, на общую сумму 20,162,030 тыс. тенге и частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 163,154 тыс. долл. США в эквиваленте 73,225,147 тыс. тенге. Расход от выкупа данных еврооблигаций составил 342,901 тыс. тенге и 266,636 тыс. тенге, соответственно.

18 апреля 2024 года Банк произвел полное погашение коммерческих облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 50,000,000 тыс. тенге.

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Банк выпустил коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 50,000 тыс. долл. США.

26 апреля 2024 года с доразмещением 9 июля 2024 года Банк выпустил коммерческие облигации общей номинальной стоимостью 46,300 тыс. долл. США.

2 мая 2024 года Банк произвел частичный досрочный выкуп еврооблигаций 12 транша, на общую сумму 1,067 тыс. долл. США в эквиваленте 471,667 тыс. тенге, признав доход от выкупа на сумму 12,881 тыс. тенге.

6 июня 2024 года Банк произвел полное погашение локального выпуска облигаций в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге.

5 июля 2024 года Банк выпустил долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге для финансирования проектов по переработке сельхозпродукции в агропромышленном комплексе в целях реализации Плана первоочередных действий Правительства Республики Казахстан по обеспечению 6-процентного роста экономики в 2024 году. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 13.81%. Дисконт в размере 20,228,700 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии.

23 октября 2024 года Банк выпустил тенговые еврооблигации общей номинальной стоимостью 65,000,000 тыс. тенге и еврооблигации общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США.

26 декабря 2024 года Банк выпустил долговые ценные бумаги общей номинальной стоимостью 25,000,000 тыс. тенге. При первоначальном признании облигации были признаны по справедливой стоимости, рассчитанной путем дисконтирования договорных денежных потоков по ценным бумагам с использованием рыночной ставки вознаграждения 12.44%. Дисконт в размере 8,533,000 тыс. тенге был признан в качестве государственной субсидии.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2025 г.	2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток начало года	1,776,041,406	1,133,676,495
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступления от долговых ценных бумаг выпущенных	1,267,574,177	765,841,402
Выкуп/погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(355,669,443)	(247,928,764)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	911,904,734	517,912,638
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности		
Проценты уплаченные	(149,353,159)	(111,919,668)
Государственные субсидии, полученные в виде дисконта по долговому ценным бумагам, выпущенным по ставке ниже рыночной	8,426,828	28,761,700
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(140,926,331)	(83,157,968)
Прочие изменения		
Процентный расход	174,224,950	124,272,253
Дисконт при первоначальном признании	(8,426,828)	(28,761,700)
Эффект от изменения курса валют	(55,014,845)	114,241,440
Доход от выкупа долговых ценных бумаг выпущенных	-	(79,939)
Прочее	(165,127)	(2,061,813)
Остаток конец года	2,657,637,959	1,776,041,406

24 Государственные субсидии

Банк отразил в качестве государственных субсидий сумму выгод, предоставленных посредством низкой ставки вознаграждения по займам, полученным от Материнской компании, АО «Казахстанская Жилищная Компания», АО «Qazaqstan Investment Corporation» и Национального банка Республики Казахстан.

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на начало года	182,549,930	113,819,354
Государственная субсидия по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию (Примечание 22)	81,187,316	87,103,144
Государственная субсидия, полученная путем выпуска облигаций (Примечание 23)	8,426,828	28,761,700
Восстановление государственной субсидии в связи с восстановлением оценочных обязательств	1,978,249	4,092,086
Восстановление ранее признанной суммы государственной субсидии в связи с досрочным погашением займов, выданных банкам (Примечание 14)	2,770,921	527,133
Пересчет государственной субсидии в связи с досрочным погашением полученных займов	-	(14,528,666)
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения дочернему предприятию (Примечание 17)	(8,590,258)	-
Использование государственной субсидии после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения коммерческим банкам (Примечание 8)	(8,652,547)	(10,544,429)
Использование государственной субсидии после выдачи займов прочим заемщикам (Примечание 8)	(115,020,449)	(20,868,308)
Начисленная амортизация за год (Примечание 8)	(8,974,535)	(5,812,084)
Остаток на конец года	135,675,455	182,549,930

Банк несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам. При первоначальном признании Банк отнес в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 132,647,531 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 37,224,821 тыс. тенге) и были включены в состав прочих расходов (Примечание 8).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма восстановленной государственной субсидии включает восстановление в размере 4,749,170 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 4,619,219 тыс. тенге), признанное в результате досрочного погашения займов банкам, выданных Банком в прошлых периодах. Руководство Банка решило восстановить обязательство по государственной субсидии в отношении данных сумм, поскольку предполагается реинвестирование данных средств в рамках действующих государственных программ.

25 Субординированный долг

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	9,959,557	9,277,065
Субординированный займ	128,088,625	133,099,230
	138,048,182	142,376,295

В декабре 2025 года Банком произведено частичное досрочное погашение одного субординированного займа, полученного от Материнской компании, на сумму 23,482,800 тыс. тенге. Заем был получен в 2014 году в размере 50,000,000 тыс. тенге из средств Национального фонда Республики Казахстан со сроком возврата в 2034 году. Досрочное погашение произведено в размере погашенных средств, выданных заемщикам. В результате признан расход в размере 10,060,022 тыс. тенге от частичного досрочного погашения субординированного займа в составе Прочих расходов неконсолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 8).

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2025 г. тыс. тенге	2024 г. тыс. тенге
Остаток начало года	142,376,295	133,777,729
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Погашение субординированного долга	(23,482,800)	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(23,482,800)	-
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности		
Проценты уплаченные	(337,496)	(330,236)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(337,496)	(330,236)
Прочие изменения		
Процентный расход	9,489,693	8,985,051
Расход от досрочного погашения субординированного долга (Примечание 8)	10,060,022	-
Прочее	(57,532)	(56,249)
Остаток конец года	138,048,182	142,376,295

26 Прочие обязательства

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	1,776,359	622,350
Кредиторы по выданным гарантиям	1,429,700	1,721,928
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,127,944	1,368,744
Капитальные вложения	416,064	-
Начисленные комиссионные расходы	182,582	66,807
Гарантийные взносы	72,581	62,645
Обязательства по операциям обратного РЕПО	34,750	1,217,722
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	362	3,487
Итого финансовых обязательств	5,040,342	5,063,683
Нефинансовые обязательства		
Начисленные резервы	1,379,794	988,760
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	546,741	179,248
Предоплаты	322,471	1,999,718
Дисконт по кредитным линиям	203,918	200,540
Прочие обязательства	7,500	-
Итого нефинансовых обязательств	2,460,424	3,368,266
	7,500,766	8,431,949

27 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года, выпущенный и разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 2,117,340 простых акций (31 декабря 2024 года: 2,114,590 простых акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк разместил 2,750 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая (2024 год: не выпускала простых акций). Все простые акции были выпущены по их номинальной стоимости и оплачены денежными средствами.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2025 года были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
	2,117,340		825,953,511

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2024 года были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
	2,114,590		715,953,511

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Банка. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 67,258,088 тыс. тенге (2024 год: были объявлены и выплачены дивиденды в размере 90,008,990 тыс. тенге). Дивиденды на одну простую акцию составили 31,806.68 тенге (2024 год: 42,565.69 тенге).

28 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Банка и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск и фондовый риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Банк, на установление соответствующих 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.

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 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 департамента рисков 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.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитного комитета и Инвестиционного комитета.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Департамент рисков и служба внутреннего аудита Банка в соответствии с внутренними документам Банка периодически готовят отчеты, по вопросам управления значимыми рисками Банка. Указанные отчеты включают результаты наблюдения в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в том числе изменение валютных курсов, ставок вознаграждения, кредитных спредов или цен на акции, могут повлиять на прибыль Банка или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых инструментов. К компонентам рыночного риска относятся валютный риск, риск изменения ставок вознаграждения и фондовый риск. Банк подвергается рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым и долевым финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен.

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.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия ставок вознаграждения дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода 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 процентных ставок 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.

Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

	Беспро- центные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
31 декабря 2025 г.								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	196,910,555	776,039,192	-	-	-	-	-	972,949,747
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	55,250,182	-	-	-	-	-	55,250,182
Займы, выданные банкам	-	346,691	507,968	8,043,645	23,604,363	72,356,627	-	104,859,294
Займы, выданные клиентам	-	1,073,317,774	659,598,919	326,784,680	1,217,570,114	642,482,098	564,279	3,920,317,864
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	153,671,407	184,604,228	42,237,540	386,176,674	11,643,425	-	778,333,274
Прочие финансовые активы	13,862,559	-	-	2,386,427	-	-	3	16,248,989
	210,773,114	2,058,625,246	844,711,115	379,452,292	1,627,351,151	726,482,150	564,282	5,847,959,350
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	378,323,284	8,313,333	15,155,830	-	-	-	-	401,792,447
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	209,895,962	-	-	-	-	-	-	209,895,962
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	2,899,197	-	59,752,047	88,839,039	-	-	151,490,283
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	616,278,911	277,178,914	28,552,557	186,167,658	-	-	1,108,178,040
Займы от Материнской компании	-	3,188,199	23,790,049	17,640,748	107,046,879	193,612,060	-	345,277,935
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	71,084,163	360,763,993	19,446,116	1,699,241,505	507,102,182	-	2,657,637,959
Субординированный долг	-	41,628	3,605	-	-	138,002,949	-	138,048,182
Прочие финансовые обязательства	3,912,398	-	282,385	-	845,559	-	-	5,040,342
	592,131,644	701,805,431	677,174,776	125,391,468	2,082,140,640	838,717,191	-	5,017,361,150
	(381,358,530)	1,356,819,815	167,536,339	254,060,824	(454,789,489)	(112,235,041)	564,282	830,598,200

Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

	Беспро- центные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
31 декабря 2024 г.								
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	99,893,383	767,994,356	-	-	-	-	-	867,887,739
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	48,671,691	-	-	-	-	-	48,671,691
Займы, выданные банкам	-	291,670	475,273	7,549,240	41,611,636	67,730,428	-	117,658,247
Займы, выданные клиентам	1,929,706	471,702,611	676,948,108	346,254,865	716,287,656	517,083,645	2,260,001	2,732,466,592
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	152,034,727	10,047,960	-	365,356,186	86,033,900	-	613,472,773
Прочие финансовые активы	7,195,056	-	-	-	3,454,441	-	-	10,649,497
	109,018,145	1,440,695,055	687,471,341	353,804,105	1,126,709,919	670,847,973	2,260,001	4,390,806,539
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	223,658,612	170,575,166	-	-	-	-	-	394,233,778
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	319,550,074	399,947,173	-	-	-	-	719,497,247
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	47,935,048	259,203,886	-	307,138,934
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	31,005,055	-	18,952,015	24,230,938	-	-	74,188,008
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	115,988,535	208,422,148	52,508,198	1,051,085,328	348,037,197	-	1,776,041,406
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	142,376,295
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	270,416,694	-	-	-	-	-	-	270,416,694
Прочие финансовые обязательства	3,694,939	-	-	-	1,368,744	-	-	5,063,683
	497,770,245	637,118,830	608,369,321	71,460,213	1,124,620,058	749,617,378	-	3,688,956,045
	(388,752,100)	803,576,225	79,102,020	282,343,892	2,089,861	(78,769,405)	2,260,001	701,850,494

Средняя ставка вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»				
- в KZT	-	-	-	-
- в USD	36,158,477	2.53%	70,639,149	3.04%
- в CNY	57,912,913	0.72%	71,081,195	0.72%
- в других валютах	85,283,839	1.28%	111,661,692	0.12%
Сделки «обратного РЕПО»				
- в KZT	596,683,963	17.03%	514,612,319	14.93%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах				
- в KZT	49,349,699	12.50%	47,076,255	11.00%
- в USD	5,900,483	3.81%	1,595,436	4.33%
Займы, выданные банкам				
- в KZT	104,859,294	12.16%	117,658,247	11.27%
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- в KZT	1,850,184,679	14.94%	1,381,827,660	13.10%
- в USD	1,255,763,055	7.15%	1,111,873,429	7.51%
- в CNY	593,477,500	4.44%	126,842,672	5.03%
- в других валютах	29,179,712	5.47%	-	-
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в KZT	1,852,734	6.21%	1,995,668	6.22%
- в USD	721,027,678	2.73%	585,573,382	2.34%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- в KZT	50,228,601	17.09%	20,420,320	13.28%
- в USD	5,224,261	5.08%	5,483,400	5.08%
Прочие финансовые активы				
- в KZT	2,386,427	12.76%	3,454,441	12.76%
Процентные обязательства				
Текущие счета и вклады				
- в KZT	23,438,333	7.5%	-	-
- в USD	-	-	170,575,166	0.24%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО				
- в KZT	67,438,566	15.52%	74,188,008	13.50%
- в USD	84,051,717	5.16%	-	-
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов				
- в KZT	52,333,333	17.50%	-	-
- в USD	545,347,865	5.68%	594,120,938	5.28%
- в CNY	454,092,748	3.37%	125,376,309	3.44%
- в других валютах	56,404,094	4.54%	-	-
Займы от Материнской компании				
- в KZT	345,277,935	11.83%	307,138,934	10.75%
Долговые ценные бумаги выпущенные				
- в KZT	1,214,608,253	15.44%	839,357,691	12.96%
- в USD	1,297,138,990	5.31%	936,683,715	5.40%
- в CNY	145,890,716	3.45%	-	-
Субординированный долг				
- в KZT	138,048,182	6.72%	142,376,295	6.72%
Прочие обязательства				
- в KZT	1,127,944	7.00%	1,368,744	7.00%

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	10,843,542	10,843,542	6,585,231	6,585,231
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(10,843,542)	(10,843,542)	(6,585,231)	(6,585,231)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости инвестиционных и торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(10,562,969)	-	(13,717,292)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	10,931,783	-	14,316,828

(ii) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

По состоянию на 31 декабря 2025 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Китайский юань тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	724,339,855	36,316,383	85,283,839	112,643,509	14,366,161	972,949,747
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	49,349,699	5,900,483	-	-	-	55,250,182
Займы, выданные банкам	104,859,294	-	-	-	-	104,859,294
Займы, выданные клиентам	2,041,897,597	1,255,763,055	29,179,712	593,477,500	-	3,920,317,864
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	52,081,335	726,251,939	-	-	-	778,333,274
Инвестиции в дочерние предприятия	430,429,416	-	-	-	-	430,429,416
Прочие финансовые активы	15,482,203	470,647	41,991	254,148	-	16,248,989
Итого финансовых активов	3,418,439,396	2,024,702,507	114,505,542	706,375,160	14,366,161	6,278,388,766
Обязательства						
Текущие счета и вклады	328,504,725	476,628	2,609	72,808,485	-	401,792,447
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	10,391,604	95,121,399	58,085,297	32,193,129	14,104,533	209,895,962
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	67,438,565	84,051,718	-	-	-	151,490,283
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	52,333,333	545,347,865	56,404,094	454,092,748	-	1,108,178,040
Займы от Материнской компании	345,277,935	-	-	-	-	345,277,935
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,214,608,253	1,297,138,990	-	145,890,716	-	2,657,637,959
Субординированный долг	138,048,182	-	-	-	-	138,048,182
Резервы	76,932,796	7,295,117	818,035	1,640,492	-	86,686,440
Прочие финансовые обязательства	3,644,213	497,710	363,267	535,152	-	5,040,342
Итого финансовых обязательств	2,237,179,606	2,029,929,427	115,673,302	707,160,722	14,104,533	5,104,047,590
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2025 года	1,181,259,790	(5,226,920)	(1,167,760)	(785,562)	261,628	1,174,341,176

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Китайский юань тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	596,423,099	70,653,110	111,661,692	79,576,182	9,573,656	867,887,739
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	47,076,255	1,595,436	-	-	-	48,671,691
Займы, выданные банкам	117,658,247	-	-	-	-	117,658,247
Займы, выданные клиентам	1,493,750,491	1,111,873,429	-	126,842,672	-	2,732,466,592
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	22,415,990	591,056,783	-	-	-	613,472,773
Инвестиции в дочерние предприятия	364,989,206	-	-	-	-	364,989,206
Прочие финансовые активы	7,639,855	2,291,400	447,662	270,573	7	10,649,497
Итого финансовых активов	2,649,953,143	1,777,470,158	112,109,354	206,689,427	9,573,663	4,755,795,745
Обязательства						
Текущие счета и вклады	221,951,972	171,767,495	477,900	-	36,411	394,233,778
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	6,488,018	67,822,854	111,107,088	76,138,219	8,860,515	270,416,694
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	74,188,008	-	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	594,120,938	-	125,376,309	-	719,497,247
Займы от Материнской компании	307,138,934	-	-	-	-	307,138,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	839,357,691	936,683,715	-	-	-	1,776,041,406
Субординированный долг	142,376,295	-	-	-	-	142,376,295
Резервы	36,378,584	9,723,945	83,562	1,895,261	-	48,081,352
Прочие финансовые обязательства	4,785,556	277,855	272	-	-	5,063,683
Итого финансовых обязательств	1,632,665,058	1,780,396,802	111,668,822	203,409,789	8,896,926	3,737,037,397
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2024 года	1,017,288,085	(2,926,644)	440,532	3,279,638	676,737	1,018,758,348

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(836,307)	(836,307)	(468,263)	(468,263)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	209,077	209,077	117,066	117,066
20% рост курса евро по отношению к тенге	(186,842)	(186,842)	70,485	70,485
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	46,710	46,710	(17,621)	(17,621)
20% рост курса китайского юаня по отношению к тенге	(125,690)	(125,690)	524,742	524,742
5% снижение курса китайского юаня по отношению к тенге	31,422	31,422	(131,186)	(131,186)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	41,860	41,860	108,278	108,278
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	(10,465)	(10,465)	(27,069)	(27,069)

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, 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.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработана политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Займы, выданные клиентам, инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, и дебиторская задолженность подвержены кредитному риску. Банк проводит постоянный мониторинг в отношении указанного риска.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных клиентов);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение займов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в подразделения, которые несут ответственность за портфель займов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данных подразделений основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом кредитных рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Дирекцией по работе с клиентами и Департаментом кредитных рисков. Перед тем, как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Департаментом правового сопровождения кредитной деятельности и подразделением бухгалтерского учета в зависимости от специфики риска.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом.

Помимо анализа отдельных заемщиков, структурные подразделения, в чьи функциональные обязанности это входит, проводят оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в неконсолидированном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	972,949,747	867,887,739
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	55,250,182	48,671,691
Займы, выданные банкам	104,859,294	117,658,247
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,728,604,946	2,620,545,988
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	778,333,274	613,472,770
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	10,420,057	10,645,001
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	5,650,417,500	4,278,881,436

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 28.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

- взаимозачитываются в неконсолидированном 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 неконсолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как займы и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Банка, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Банка являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Банка или ее контрагентов. Кроме того, Банк и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В следующей 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:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Соответствующие суммы, не зачтенные в неконсолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма тыс. тенге
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) тыс. тенге	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог тыс. тенге	
Финансовые активы						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	596,683,963	-	596,683,963	(595,875,079)	-	808,884
Итого финансовых активов	596,683,963	-	596,683,963	(595,875,079)	-	808,884
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(151,490,283)	-	(151,490,283)	173,972,584	-	-
Итого финансовых обязательств	(151,490,283)	-	(151,490,283)	173,972,584	-	-

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:

Виды финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в неконсолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в неконсолидированном отчете о финансовом положении тыс. тенге	Соответствующие суммы, не зачтенные в неконсолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма тыс. тенге
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение) тыс. тенге	Денежное обеспечение (полученное)/ переданное в залог тыс. тенге	
Финансовые активы						
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	514,612,319	-	514,612,319	(515,571,400)	-	(959,081)
Итого финансовых активов	514,612,319	-	514,612,319	(515,571,400)	-	(959,081)
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(74,188,008)	-	(74,188,008)	91,361,707	-	-
Итого финансовых обязательств	(74,188,008)	-	(74,188,008)	91,361,707	-	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в неконсолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в неконсолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что 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. В целях определения методов и процедур управления ликвидностью Правлением Банка утверждены Правила по управлению ликвидностью.

Правила по управлению ликвидностью состоят из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и учета уровня ликвидных активов, необходимого для данных потоков денежных средств;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- 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 резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования.

Казначейство 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, займов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом. Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству ежемесячно. Решения относительно правил по управлению ликвидностью принимаются Инвестиционным комитетом.

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины притока и оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Непризнанные обязательства представлены в Примечании 30.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и вклады	378,323,284	8,450,000	15,577,706	-	-	402,350,990	401,792,447
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	16,734,711	21,325,263	32,251,061	90,497,044	1,173,180,463	1,333,988,542	1,108,178,040
Займы от Материнской компании	2,053,657	1,924,585	29,259,988	26,332,770	619,299,242	678,870,242	345,277,935
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	2,080,185	2,178,263	3,007,838	66,202,889	99,486,547	172,955,722	151,490,283
Долговые ценные бумаги выпущенные	10,741,747	64,016,295	372,142,958	120,073,093	2,931,244,429	3,498,218,522	2,657,637,959
Субординированный долг	-	118,243	52,858	175,631	344,608,777	344,955,509	138,048,182
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	5,825,975	8,327,285	14,666,590	63,027,544	118,048,568	209,895,962	209,895,962
Прочие финансовые обязательства	970,181	293	715,779	415,563	3,149,249	5,251,065	5,040,342
Итого обязательств	416,729,740	106,340,227	467,674,778	366,724,534	5,289,017,275	6,646,486,554	5,017,361,150
Условные обязательства кредитного характера	1,889,986,991	-	-	-	-	1,889,986,991	-

Банк полагает, что сможет получить достаточный объем финансовых средств из различных источников, которыми, в основном, являются средства по неиспользованным кредитным линиям, открытым иностранными банками, а также займы от Материнской компании, в случае необходимости выполнения требований по любым обязательствам. Более того, Банк на постоянной основе анализирует риск ликвидности и заранее предпринимает необходимые меры для устранения возможных разрывов в будущем.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	Более 1 года тыс. тенге	Итого тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и вклады	394,233,778	-	-	-	-	394,233,778	394,233,778
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	24,665,623	896,386	49,202,326	114,793,738	706,874,664	896,432,737	719,497,247
Займы от Материнской компании	2,056,669	1,637,759	16,351,549	20,664,010	547,946,898	588,656,885	307,138,934
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	32,232,151	792,656	22,176,499	26,172,500	81,373,806	74,188,008
Долговые ценные бумаги выпущенные	28,721,891	97,582,203	251,211,767	113,843,593	1,799,827,238	2,291,186,692	1,776,041,406
Субординированный долг	-	118,243	75,000	193,243	368,759,856	369,146,342	142,376,295
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	954,129	51,989,932	31,504,070	81,026,663	104,941,900	270,416,694	270,416,694
Прочие финансовые обязательства	1,629,169	331	335,000	96,803	3,308,636	5,369,939	5,063,683
Итого обязательств	452,261,259	184,457,005	349,472,368	352,794,549	3,557,831,692	4,896,816,873	3,688,956,045
Условные обязательства кредитного характера	999,835,724	-	-	-	-	999,835,724	-

(д) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	376,265,784	596,683,963	-	-	-	-	-	-	972,949,747
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	-	55,250,182	-	-	-	55,250,182
Займы, выданные банкам	-	-	346,691	8,551,613	23,604,363	72,356,627	-	-	104,859,294
Займы, выданные клиентам	-	274,202,822	245,530,078	556,111,309	1,714,340,634	1,129,568,742	-	564,279	3,920,317,864
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	103,001,044	50,670,363	216,787,380	386,176,674	21,697,813	-	-	778,333,274
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	430,429,416	-	430,429,416
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	4,886,418	-	4,886,418
Текущий налоговый актив	-	-	-	12,917,202	-	-	-	-	12,917,202
Прочие активы	1,079,565	108,573	3,406,535	7,786,235	342,869	4,813	6,735,262	3	19,463,855
Итого активов	377,345,349	973,996,402	299,953,667	802,153,739	2,179,714,722	1,223,627,995	442,051,096	564,282	6,299,407,252

*В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Банк имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока, при этом вознаграждение по вкладам выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования, но не может превышать 0.1 процента годовых. Банк второго уровня, в котором размещен срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика. Банк ожидает удерживать данные вклады до конца срока договорных условий. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и вклады	378,323,284	-	8,313,333	15,155,830	-	-	-	-	401,792,447
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	-	5,825,975	8,327,285	77,694,134	118,048,568	-	-	-	209,895,962
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	1,690,768	1,208,429	59,752,047	88,839,039	-	-	-	151,490,283
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	15,556,453	15,193,664	82,977,582	731,987,299	262,463,042	-	-	1,108,178,040
Займы от Материнской компании	-	1,654,817	1,533,382	41,430,797	107,046,879	193,612,060	-	-	345,277,935
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	8,919,765	62,164,398	325,163,525	1,699,241,505	562,148,766	-	-	2,657,637,959
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	135,675,455	-	-	135,675,455
Субординированный долг	-	-	41,628	3,605	-	138,002,949	-	-	138,048,182
Резервы	-	1,876,747	87,263	36,817,975	45,826,538	2,077,917	-	-	86,686,440
Обязательства по отложенному подоходному налогу	-	-	-	-	-	5,597,317	-	-	5,597,317
Прочие обязательства	-	977,680	547,037	2,508,280	2,796,413	671,356	-	-	7,500,766
Итого обязательств	378,323,284	36,502,205	97,416,419	641,503,775	2,793,786,241	1,300,248,862	-	-	5,247,780,786
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 года	(977,935)	937,494,197	202,537,248	160,649,964	(614,071,519)	(76,620,867)	442,051,096	564,282	1,051,626,466

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просроченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	353,275,420	514,612,319	-	-	-	-	-	-	867,887,739
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	-	1,595,436	-	47,076,255*	-	-	-	48,671,691
Займы, выданные банкам	-	-	291,670	8,024,513	41,611,636	67,730,428	-	-	117,658,247
Займы, выданные клиентам	-	38,809,238	177,630,129	501,053,571	1,254,094,505	756,689,442	1,929,706-	2,260,001	2,732,466,592
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	152,034,727	-	-	365,356,186	96,081,860	-	-	613,472,773
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	-	-	364,989,206	-	364,989,206
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	4,643,278	-	4,643,278
Текущий налоговый актив	-	-	-	13,486,185	-	-	-	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	9,231,667	-	-	9,231,667
Прочие активы	1,079,178	79,609	1,751,553	3,197,606	6,402,149	-	992,240	-	13,502,335
Итого активов	354,354,598	705,535,893	181,268,788	525,761,875	1,714,540,731	929,733,397	372,554,430	2,260,001	4,786,009,713

*В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Банк имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока, при этом вознаграждение по вкладам выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования, но не может превышать 0.1 процента годовых. Банк второго уровня, в котором размещен срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика. Банк ожидает удерживать данные вклады до конца срока договорных условий. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и вклады	223,658,612	170,575,166	-	-	-	-	-	-	394,233,778
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	-	954,129	51,989,932	112,530,733	104,941,900	-	-	-	270,416,694
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	31,005,055	18,952,015	24,230,938	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	23,032,794	315,523	126,350,624	435,624,835	134,173,471	-	-	719,497,247
Займы от Материнской компании	-	-	-	-	47,935,048	259,203,886	-	-	307,138,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	24,551,239	91,437,294	250,888,601	1,061,127,073	348,037,199	-	-	1,776,041,406
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	182,549,930	-	-	182,549,930
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	-	142,376,295
Резервы	-	-	2,472,796	15,500,323	776,168	29,332,065	-	-	48,081,352
Прочие обязательства	-	3,382,144	179,579	1,377,800	1,442,514	2,049,912	-	-	8,431,949
Итого обязательств	223,658,612	222,495,472	177,400,179	525,600,096	1,676,078,476	1,097,722,758	-	-	3,922,955,593
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	130,695,986	483,040,421	3,868,609	161,779	38,462,255	(167,989,361)	372,554,430	2,260,001	863,054,120

29 Управление капиталом

Банк определяет в качестве капитала совокупный собственный капитал, оцененный в соответствии с МСФО.

В соответствии с действующим законодательством по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Банк не являлся объектом регулятивных требований к уровню капитала, установленных Национальным Банком Республики Казахстан.

Банк обязан выполнять требования к минимальному уровню достаточности капитала и требования к максимальному отношению заемных средств к собственному капиталу, предусмотренными условиями обязательств, принятых на себя Банком. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк соответствовал всем требованиям, предъявляемым к нему третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

30 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Банка могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов и овердрафтов, и могут быть отменены при определенных условиях. Банк планирует финансировать данные условные обязательства кредитного характера путем выпуска долговых ценных бумаг, кредитов от Материнской компании и от ряда иностранных контрагентов.

Банк выдает финансовые 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.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

Суммы, отраженные в таблице в части аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на дату неконсолидированного отчета о финансовом положении в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов	1,111,399,560	344,499,156
Обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями	778,587,431	655,336,568

Банк использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя непризнанных условных обязательств кредитного характера, которую он использует при осуществлении признанных операций.

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по предоставлению займов, кредитных линий, финансовой аренды и прочим обязательствам, связанным с расчетными операциями, составляют 1,111,399,560 тыс. тенге, из которых 59% приходится на трех заемщиков с внешними кредитными рейтингами в диапазоне от ВВВ- до ВВВ+, 27% – на восемь заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от В- до В+, 12% – на пять заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от ВВ- до ВВ+, 1% – на три заемщика с внешними кредитными рейтингами в диапазоне от ВВ- до ВВ+, а оставшаяся часть – на заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в категории от ССС- до ССС+ (31 декабря 2024 года: 344,499,156 тыс. тенге, из которых 27% приходится на одного заемщика с внешним кредитным рейтингом ВВВ, 24% – на двух заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от ВВ- до ВВ+, а оставшаяся часть – на заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в категории от В- до В+).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по гарантиям, аккредитивам и прочие обязательства, связанные с расчетными операциями, составляют 778,587,431 тыс. тенге, из которых 50% приходится на троих контрагентов с кредитным рейтингом ВВВ-, 32% – на двух заемщиков с кредитным рейтингом В-, 12% – на одного заемщика с кредитным рейтингом В+, а оставшаяся часть – на одного заемщика с кредитным рейтингом ВВ (31 декабря 2024 года: 655,336,568 тыс. тенге, из которых 64% приходится на троих контрагентов с кредитным рейтингом ВВВ-, 36% – на двух заемщиков с кредитным рейтингом В-).

По состоянию на 31 декабря 2025 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 86,686,440 тыс. тенге, в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 77,390,101 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 1,534,832 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 7,761,507 тыс. тенге.

Банк в течение 2025 года принял обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 235,131,333 тыс. тенге по ставкам от 4.32%–12.60% годовых в тенге при рыночных ставках от 14.74% до 20.45% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2024 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 48,081,352 тыс. тенге, в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 37,063,461 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 491,614 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 10,526,277 тыс. тенге.

Банк в течение 2024 года принял обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на сумму 139,656,154 тыс. тенге по ставкам от 6.50%–14.71% годовых в тенге и 5.59% в китайских юанях при рыночных ставках от 14.63% до 16.45% годовых и 6.87% годовых, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Банк заключил соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 284,487,513 тыс. тенге. Срок гарантий - от 1 года до 3 лет.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Банк заключил соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 462,144,392 тыс. тенге. Срок гарантий - от 1 года до 15 лет.

Общие непогашенные условные обязательства по предоставлению кредитов, указанные выше, не обязательно представляют собой ожидаемый отток денежных средств, так как многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения.

31 декабря 2025 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Договоры финансовой гарантии					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	387,778,918	-	-	-	387,778,918
- с кредитным рейтингом от В- до В+	231,406,863	-	-	-	231,406,863
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	53,080,650	-	-	-	53,080,650
- с кредитным рейтингом от В- до В+	106,321,000	-	-	-	106,321,000
Итого договоры финансовой гарантии	778,587,431	-	-	-	778,587,431
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,761,507)	-	-	-	(7,761,507)
31 декабря 2024 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесценен- ные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Договоры финансовой гарантии					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	230,047,708	99,195,760	-	-	329,243,468
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от В- до В+	326,093,100	-	-	-	326,093,100
Итого договоры финансовой гарантии	556,140,808	99,195,760	-	-	655,336,568
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,378,522)	(147,756)	-	-	(10,526,278)

	31 декабря 2025 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	660,910,174	-	-	660,910,174
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	7,440,404	-	-	7,440,404
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	137,145,836	-	-	137,145,836
- с кредитным рейтингом от B- до B+	302,070,898			302,070,898
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	588,207	3,244,041	-	3,832,248
	1,108,155,519	3,244,041	-	1,111,399,560
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,534,832)	-	-	(1,534,832)
	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	94,273,989	-	-	94,273,989
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	81,110,338	-	-	81,110,338
- с кредитным рейтингом от B- до B+	169,114,829	-	-	169,114,829
	344,499,156	-	-	344,499,156
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(491,614)	-	-	(491,614)

31 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Банк не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(б) 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.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, 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, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты.

Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Банка, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. 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 неконсолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

32 Операции со связанными сторонами**(а) Отношения контроля**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов контролирующей стороной Банка является АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Банка готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, но сторона, обладающая конечным контролем над Банком, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с участием членов Совета директоров и Правления, Управляющих директоров

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Затраты на персонал, включая налоги и другие обязательные платежи» (Примечание 10), может быть представлен следующим образом:

	2025 г. тыс. тенге	2024 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	67,640	146,065
Члены Правления и Управляющие директора	696,982	545,502
	764,622	691,567

Указанные суммы включают денежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления, Управляющим директорам.

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Государство, национальные компании и организации, включая Национальный Банк Республики Казахстан, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по счетам и средние контрактные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	Материнская компания		Дочерние предприятия		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге
31 декабря 2025 г.									
Неконсолидированный отчет о финансовом положении									
АКТИВЫ									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	724,291,956	17.03	724,291,956
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	1,082,657,384	11.37	-	-	993,057,376	8.19	2,075,714,760
-Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	(614,939)	-	-	-	(72,154,145)	-	(72,769,084)
Займы, выданные банкам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	28,644,953	8.00	28,644,953
-Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	-	-	(32,026)	-	(32,026)
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	54,740,470	12.24	54,740,470
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	430,429,416	-	-	-	-	-	430,429,416
Прочие активы	57,472	-	5,467,704	-	-	-	5,507,372	-	11,032,548
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	-	12,917,202	-	12,917,202
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Текущие счета и вклады	-	-	373,333,670	-	23,638,283	7.44	15,158	-	396,987,111
Прочие займы	-	-	-	-	-	-	1,127,944	0.20	1,127,944
Займы от Материнской компании	345,277,935	0.63	-	-	-	-	-	-	345,277,935
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	135,675,455	-	135,675,455
Долговые ценные бумаги выпущенные	180,214,938	9.41	-	-	49,558,389	7.47	207,258,360	12.80	437,031,687
Субординированный долг	128,088,625	0.15	-	-	-	-	9,959,557	0.01	138,048,182
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	-	-	209,640,972	-	-	-	-	-	209,640,972
Прочие обязательства	-	-	1,429,700	-	345	-	1,443,863	-	2,873,908
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	5,597,317	-	5,597,317
Резервы	-	-	-	-	-	-	56,177,299	-	56,177,299

2025 г.	Материнская компания тыс. тенге	Дочерние предприятия тыс. тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Неконсолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	101,594,040	-	116,925,109	218,519,149
Прочие процентные доходы	-	-	-	19,526	19,526
Процентные расходы	(63,575,043)	-	(7,015,977)	(27,317,292)	(97,908,312)
Комиссионные доходы	-	3,057,729	-	2,825,749	5,883,478
Комиссионные расходы	(52,613)	-	-	(456,765)	(509,378)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой	-	(7,425,948)	3,901,886	(22,921,295)	(26,445,357)
Доход в виде дивидендов	-	52,708,309	-	-	52,708,309
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	-	312,106	-	11,927,233	12,239,339
Убытки от обесценения инвестиций в дочерние организации	-	(14,055,400)	-	-	(14,055,400)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	-	(326,682)	(326,682)
Чистый убыток от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	(3,718)	(3,718)
Прочие (расходы)/доходы	(9,952,833)	52,954,961	-	62,411,732	105,413,860
Общие административные расходы	-	-	(781)	(1,676,788)	(1,677,569)
Расход по подоходному налогу	-	-	-	(47,545,104)	(47,545,104)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма в размере 132,647,531 тыс. тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Банка, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк получил в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, договора страхования и гарантии на общую сумму 82,371,029 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также договора гарантии на общую сумму 724,752,654 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций (31 декабря 2024 года: договора страхования и гарантии на общую сумму 127,914,718 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также договора гарантии на общую сумму 252,893,011 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций).

	Материнская компания		Дочерние предприятия		Прочие дочерние предприятия Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	
31 декабря 2024 г.									
Неконсолидированный отчет о финансовом положении									
АКТИВЫ									
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	596,408,865	14.93	596,408,865
Займы, выданные клиентам	-	-	686,029,240	10.42	-	-	508,635,790	7.99	1,194,665,030
Займы, выданные банкам	-	-	-	-	-	-	34,334,447	8.00	34,334,447
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	34,117,688	7.60	34,117,688
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	364,989,206	-	-	-	-	-	364,989,206
Прочие активы	58,459	-	2,753,172	-	-	-	6,190,730	-	9,002,361
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	-	-	13,486,185	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	9,231,667	-	9,231,667
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Текущие счета и вклады	-	-	210,902,264	-	2,583,772	-	266,644	-	213,752,680
Прочие займы	-	-	-	-	-	-	1,368,744	0.20	1,368,744
Займы от Материнской компании	307,138,934	0.14	-	-	-	-	-	-	307,138,934
Государственные субсидии	-	-	-	-	-	-	182,549,930	-	182,549,930
Долговые ценные бумаги выпущенные	176,311,395	9.48	-	-	58,557,046	6.75	217,489,266	12.35	452,357,707
Субординированный долг	133,099,230	0.15	-	-	-	-	9,277,065	0.01	142,376,295
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	-	-	269,763,915	-	-	-	-	-	269,763,915
Прочие обязательства	-	-	1,721,928	-	199	-	3,063,630	-	4,785,757
Резервы	-	-	-	-	-	-	20,803,919	-	20,803,919

2024 г.	Материнская компания тыс. тенге	Дочерние предприятия тыс. тенге	Прочие дочерние предприятия Материнской компании тыс. тенге	Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Неконсолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе					
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	61,365,209	4,704,167	116,677,128	182,746,504
Процентные расходы	(52,410,520)	(475,000)	(6,521,742)	(32,112,935)	(91,520,197)
Комиссионные доходы	-	2,633,026	-	1,854,282	4,487,308
Комиссионные расходы	(45,876)	-	-	(442,805)	(488,681)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой	-	(23,789,312)	-	35,239,203	11,449,891
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	-	196,072	(52,946)	(20,101,774)	(19,958,648)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	-	-	-	(221,551)	(221,551)
Восстановление убытков от обесценения инвестиций в дочерние организации	-	2,631,533	-	-	2,631,533
Прочие (расходы)/доходы	(1,713,870)	23,920,807	(2,635,522)	45,597,397	65,168,812
Общие административные расходы	-	37	(1,004)	(1,091,095)	(1,092,062)
Расход по подоходному налогу	-	-	-	(27,823,696)	(27,823,696)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма в размере 37,224,821 тыс. тенге была переведена в состав прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Банка, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 8).

33 Анализ по сегментам

Операции Банка высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Сегментная отчетность». Активы Банка находятся, в основном, в Республике Казахстан, и Банк получает доходы от операций, в основном, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Банка является Председатель, также получает и рассматривает информацию о Банке в целом.

Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, у Банка был один крупный клиент, доход по которым составляет более 10% от общего дохода (31 декабря 2024 года: у Банка был один крупный клиент, доход по которым составляет более 10% от общего дохода). Активы Банка сконцентрированы в Республике Казахстан и Банк получает доходы от операций, осуществляемых, в основном, на территории Республики Казахстан.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость, используя методы 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.

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, валютные курсы, фондовые индексы, 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 долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 3.18% до 24.90% годовых для иностранной валюты и от 16.35% до 38.48% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам (31 декабря 2024 года: от 4.82% до 20.28% годовых для иностранной валюты и от 12.16% до 32.44% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования 3.88% годовых для долларов США и от 16.42% до 21.29% годовых для тенге использована для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости (31 декабря 2024 года: 5.37% годовых для долларов США и от 12.66% до 16.12% годовых для тенге).
- Ставка дисконтирования от 17.01% до 18.71% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам (31 декабря 2024 года: от 12.83% до 15.13% годовых).
- Ставка дисконтирования 17.14% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2024 года: 12.23% годовых).
- Ставки дисконтирования от 3.07% до 5.07% годовых для иностранной валюты и от 16.45% до 18.13% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным (31 декабря 2024 года: 5.51% годовых для долларов США и от 12.21% до 15.69% годовых для тенге).
- Ставки дисконтирования от 16.42% до 16.57% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу (31 декабря 2024 года: от 12.56% до 12.66% годовых).
- Ставки дисконтирования от 16.45% до 17.19% годовых использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании (31 декабря 2024 года: от 12.21% до 12.65% годовых).
- Ставки дисконтирования от 2.54% до 5.51% годовых для кредитов в иностранной валюте и 16.91% годовых для тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от кредитов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов (31 декабря 2024 года: от 2.55% до 6.08% годовых в иностранной валюте).
- Ставки дисконтирования 16.91% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым обязательствам (31 декабря 2024 года: 12.26% годовых).
- Ставки дисконтирования 4.70% для иностранной валюты и от 16.91% до 17.19% годовых использована для дисконтирования будущих денежных потоков по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО (31 декабря 2024 года: от 12.23% до 12.61% годовых для тенге).

(б) 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 на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Система контроля, внедренная Банком, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса или мидл-офиса и последующую проверку соответствующим подразделением, отвечающего за контроль над определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Специальные механизмы контроля, внедренные Банком, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

(i) Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	16	721,027,678	1,852,734	-	722,880,412
Займы, выданные клиентам	15	-	-	191,712,918	191,712,918
Прочие активы	18	4,416	-	5,824,516	5,828,932
		721,032,094	1,852,734	197,537,434	920,422,262

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

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	16	585,573,383	1,995,667	3	587,569,053
Займы, выданные клиентам	15	-	-	111,920,604	111,920,604
Прочие активы	18	4,496	-	-	4,496
		585,577,879	1,995,667	111,920,607	699,494,153

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей					
<i>Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование</i>	84,022,589	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.74%-21.06%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Сельское хозяйство</i>	36,112,890	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.17%-18.31%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Химическая промышленность</i>	33,983,435	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.61%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Туризм</i>	27,315,343	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.39%-18.49%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Информация и связь</i>	5,855,059	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.30%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Производство продуктов питания</i>	4,423,602	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.61%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Прочие активы	5,824,516	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	22.33%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
<i>Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей</i>					
<i>Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование</i>	79,307,432	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.93%-17.30%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Сельское хозяйство</i>	23,281,965	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.75%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Информация и связь</i>	7,401,500	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.83%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Машиностроение</i>	1,929,707	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	20.02%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
<i>Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	3	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	-	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые исходные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Банк применяет методiku дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки обесцененных финансовых активов, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных инвестиционных и торговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

Определенные активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котироваемых цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Займы, выданные клиентам, тыс. тенге	Торговые ценные бумаги, тыс. тенге	Прочие активы, тыс. тенге
Остаток на 1 января	111,920,604	3	-
Итого прибыли или убытка:			
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(33,628,337)	44,204	3,894,808
Приобретения	136,993,291	-	-
Погашения	(21,642,932)	(44,207)	-
Прочие изменения	(1,929,708)	-	1,929,708
Остаток по состоянию на 31 декабря	191,712,918	-	5,824,516

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Торговые ценные бумаги, тыс. тенге	Займы, выданные клиентам, тыс. тенге
Остаток на 1 января	1,099,679	114,724,859
Итого прибыли или убытка:		
- в составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(234,623)	17,579,028
Приобретения	-	3,516,827
Погашения	(865,053)	(23,900,110)
Остаток по состоянию на 31 декабря	3	111,920,604

Несмотря на тот факт, что Банк полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы, выданные клиентам	6,540,397	(6,185,965)	-	-
Прочие активы	159,986	(153,729)	-	-
Итого	6,700,383	(6,339,694)	-	-

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное	Неблагоприятное	Благоприятное	Неблагоприятное
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Займы, выданные клиентам	3,692,224	(3,476,159)	-	-
Итого	3,692,224	(3,476,159)	-	-

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели.

- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для инвестиционных и торговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

(ii) Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

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 которому отнесена оценка справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, средств, размещенных клиентами в качестве покрытия по аккредитивам, а также текущих счетов и вкладов приблизительно равна величине их справедливой стоимости.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Итого балансовой стоимости тыс. тенге
АКТИВЫ					
Займы, выданные банкам	-	81,907,204	-	81,907,204	104,859,294
Займы, выданные клиентам	-	3,571,079,809	69,621,907	3,640,701,716	3,728,604,946
Инвестиционные ценные бумаги	-	47,813,952	-	47,813,952	55,452,862
Прочие финансовые активы	-	10,308,604	24,751	10,333,355	10,420,057
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	151,636,677	-	151,636,677	151,490,283
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,109,058,972	-	1,109,058,972	1,108,178,040
Займы от Материнской компании	-	290,278,335	-	290,278,335	345,277,935
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,457,844,578	1,165,406,021	-	2,623,250,599	2,657,637,959
Субординированный долг	-	64,319,461	-	64,319,461	138,048,182
Прочие финансовые обязательства	-	4,944,413	-	4,944,413	5,040,342

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 которому отнесена оценка справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, счетов и вкладов в банках и прочих финансовых институтах, средств, размещенных клиентами в качестве покрытия по аккредитивам, а также текущих счетов и вкладов приблизительно равна величине их величине справедливой стоимости.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Итого балансовой стоимости тыс. тенге
АКТИВЫ					
Займы, выданные банкам	-	108,772,632	-	108,772,632	117,658,247
Займы, выданные клиентам	-	2,544,543,328	62,410,270	2,606,953,598	2,620,545,988
Инвестиционные ценные бумаги	-	19,758,460	-	19,758,460	25,903,720
Прочие финансовые активы	-	10,520,975	-	10,520,975	10,645,001
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	74,973,889	-	74,973,889	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	719,398,556	-	719,398,556	719,497,247
Займы от Материнской компании	-	287,379,408	-	287,379,408	307,138,934
Долговые ценные бумаги выпущенные	870,000,400	887,430,286	-	1,757,430,686	1,776,041,406
Субординированный долг	-	79,490,061	-	79,490,061	142,376,295
Прочие финансовые обязательства	-	5,001,848	-	5,001,848	5,063,683

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

В следующей таблице представлены методы оценки, применявшиеся для оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные потоки денежных средств	Ожидаемые денежные потоки

35 Существенные положения учетной политики

Банк последовательно применял следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

(а) Учет инвестиций в дочерние организации в неконсолидированной финансовой отчетности

Дочерними являются организации, контролируемые Банком. Банк контролирует дочернюю организацию, когда Банк подвержен рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организацией с целью оказания влияния на величину этого дохода. В данной неконсолидированной финансовой отчетности дочерние организации учитываются по себестоимости за вычетом обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

(в) Процентные доходы и расходы***Эффективная процентная ставка***

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии улучшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 35(г)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» неконсолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(г) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Банк может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Банком анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Банка.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.

- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Банк принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Кредиты «без права регресса»

В некоторых случаях кредиты, выданные Банком, по которым заемщик предоставил залоговое обеспечение, ограничивают требование Банка потоками денежных средств от соответствующего залога (кредиты «без права регресса»). Банк применяет суждение при оценке соответствия кредитов «без права регресса» критерию SPPI.

При формировании такого суждения Банк обычно анализирует следующую информацию:

- предусматривает ли соответствующий договор конкретные суммы и сроки денежных выплат по кредиту;
- справедливую стоимость залогового обеспечения относительно суммы обеспеченного залогом финансового актива;

- возможность или желание заемщика продолжить осуществление предусмотренных договором платежей, несмотря на снижение стоимости залогового обеспечения;
- является ли заемщик физическим лицом или организацией, действительно ведущей операционную деятельность, или же организацией специального назначения;
- риск убытка по обеспеченному финансовому активу с ограниченным правом регресса по сравнению с выданным заемщику кредитом с правом полного регресса;
- в какой мере залоговое обеспечение представляет собой все активы заемщика или их существенную часть; и
- получит ли Банк выгоду от роста стоимости базового актива (активов).

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Банк изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда он передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в неконсолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Банк ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, он продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранил за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Банк проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Банк руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Банк приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Банк планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то он должен проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Банк также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Банк приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 3.

Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- выпущенные договоры финансовой гарантии; и
- выпущенные обязательства по предоставлению займов.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Банк считает, что инвестиционная и торговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Банку в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить);
- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств;
- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором потоками денежных средств, которые причитаются Банку по договору, если заемщик воспользуется своим правом на получение кредита, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить, если этот кредит будет выдан; и
- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

См. также Примечание 3.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Банком займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах он бы не рассматривал;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Банк рассматривает следующие факторы:

- Рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами.
- Способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга.
- Вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга.
- Наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в неконсолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии: в общем случае, как резерв; и
- долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается в неконсолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Займы и инвестиционные и торговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения финансовых активов» в неконсолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Банк может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(д) Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению займов

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Банк произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению займов – это твердое обязательство предоставить заем на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

По прочим обязательствам по предоставлению займов Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению займов, включены в состав резервов.

Условные обязательства, возникающие по займам клиентам

В рамках своей обычной хозяйственной деятельности Банк принимает на себя условные обязательства по займам клиентам, включая неиспользованные суммы по кредитным линиям.

(е) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в неконсолидированной финансовой отчетности.

(ж) Государственные субсидии

Государственные субсидии представляют собой помощь, предоставляемую Правительством, государственными агентствами и государственными организациями в форме перевода ресурсов Банку в обмен на выполнение определенных условий в прошлом или будущем, относящихся к операционной деятельности Банка. Государственные субсидии не признаются, если только не существует обоснованная уверенность в том, что Банк выполнит все связанные с ними условия и получит указанные субсидии. При наличии условий, которые могут потребовать погашения, субсидии признаются как «доходы будущих периодов» в составе прочих обязательств.

Выгода от получения государственного займа по ставке вознаграждения ниже рыночной, учитывается как государственная субсидия. Выгода от ставки вознаграждения ниже рыночной оценивается как разница между первоначальной балансовой стоимостью займа и суммой поступлений.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение периодов, в которых Банк признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены средства субсидий.

Государственные субсидии, компенсирующие Банку понесенные расходы, признаются в составе прибыли или убытка в качестве дохода на систематической основе в тех же отчетных периодах, в которых признаются соответствующие расходы. Банк выбрал формат представления, при котором государственные субсидии, относящиеся к доходам, уменьшают соответствующие расходы (нетто-представление).

(з) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению займов не признаются в неконсолидированной финансовой отчетности за исключением обязательств по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

(и) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в неконсолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, факт первоначального признания которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Банк планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Банк учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Банка полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Банк может поступать новая информация, в связи с чем у Банка может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(к) Акционерный капитал**(i) Обыкновенные акции**

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(л) Финансовые активы или обязательства, первоначально признанные по процентным ставкам ниже рыночных, в рамках операций с Материнской компанией

Финансовые активы или обязательства, возникшие в результате операций с Материнской компанией по процентным ставкам ниже рыночных, при первоначальном признании переоцениваются до справедливой стоимости, которая определяется как приведенная стоимость будущих процентных платежей и погашения основного долга, дисконтированных по рыночным процентным ставкам для аналогичных инструментов. Разница между справедливой стоимостью и полученным возмещением признается как вклад непосредственно в капитал в тех случаях, когда Материнская компания действует в качестве акционера.

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Банк не осуществлял досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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 (МРМ), раскрываются в одном общем примечании в неконсолидированной финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в неконсолидированной финансовой отчетности.

Прочие стандарты учета

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 прибылях или убытках 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 неконсолидированной финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

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

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

36 События после отчетной даты

20 февраля 2026 года АО «ФРП» произвело выплату дивидендов по итогам 2021–2022 годов в размере 15,296,556 тыс. тенге (не аудировано).

23 февраля 2026 года Банк осуществил докапитализацию средств АО «ФРП» в размере 15,296,000 тыс. тенге (не аудировано).