



БАНК РАЗВИТИЯ
КАЗАХСТАНА

АО «Банк Развития Казахстана»

Консолидированная сокращенная
промежуточная финансовая
отчетность

за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2026 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации.....	4
Консолидированный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств.....	7
Консолидированный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Примечания к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности:	
1 Общие положения.....	11
2 Основные принципы подготовки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.....	13
3 Существенные положения учетной политики.....	13
4 Чистый процентный доход.....	14
5 Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой.....	15
6 Прочие расходы, нетто.....	15
7 Убытки от обесценения.....	16
8 Расход по подоходному налогу.....	16
9 Денежные средства и их эквиваленты.....	17
10 Займы, выданные клиентам.....	18
11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде.....	24
12 Инвестиционные и торговые ценные бумаги.....	28
13 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды.....	30
14 Активы для передачи по договорам финансовой аренды.....	30
15 Текущие счета и вклады.....	31
16 Займы от банков и прочих финансовых институтов.....	31
17 Прочие займы.....	32
18 Займы от Материнской компании.....	32
19 Долговые ценные бумаги выпущенные.....	34
20 Государственные субсидии.....	35
21 Прочие обязательства.....	36
22 Акционерный капитал.....	36
23 Управление рисками.....	38
24 Анализ по сегментам.....	45
25 Условные обязательства кредитного характера.....	47
26 Операции между связанными сторонами.....	50
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	54
28 События после отчетной даты.....	63



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелген 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

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Банк Развития Казахстана» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2026 года и консолидированных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации (далее «консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



АО «Банк Развития Казахстана»

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной сокращенной промежуточной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная сокращенная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Магомедова М. М.
Партнер по аудиту
ТОО «КПМГ Аудит»
Алматы, Республика Казахстан

10 августа 2026 года

АО «Банк Развития Казахстана»
 Консолидированный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года

		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	227,994,069	182,316,444
Прочие процентные доходы	4	126,120,988	92,309,542
Процентные расходы	4	(236,935,078)	(164,777,584)
Чистый процентный доход	4	117,179,979	109,848,402
Комиссионные доходы		5,319,726	3,821,963
Комиссионные расходы		(384,326)	(409,512)
Чистый комиссионный доход		4,935,400	3,412,451
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	5	(5,742,551)	7,478,453
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3,170,620)	(1,129,936)
Доход от долеых инвестиций		-	2,593,620
Прочие расходы, нетто	6	(10,554,734)	(6,878,208)
Операционная прибыль		102,647,474	115,324,782
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	7	(18,050,279)	3,970,765
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	7	(1,184,563)	5,611,675
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения прочих нефинансовых активов		17,133	(13,974)
Общие административные расходы		(10,560,806)	(7,429,706)
Прибыль до налогообложения		72,868,959	117,463,542
Расход по подоходному налогу	8	(12,084,695)	(20,653,640)
Прибыль за период		60,784,264	96,809,902
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости		435,925	14,770,485
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	6	(298,527)	(440)
<i>Резерв хеджирования</i>			
- Часть хеджирования денежных потоков, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		(727,807)	(4,089,308)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(590,409)	10,680,737
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
- Резерв изменений справедливой стоимости долеых инструментов		362,731	(2,492,980)
Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		362,731	(2,492,980)
Прочий совокупный доход за период		(227,678)	8,187,757
Общий совокупный доход за период		60,556,586	104,997,659

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 63, была рассмотрена Правлением Группы 10 августа 2026 года и от его имени ее подписали:

Елибаев Марат Талгатович
 Председатель Правления



Мамекова Сауле Мамыровна
 Главный бухгалтер

Консолидированный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

АО «Банк Развития Казахстана»
Консолидированный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2026 года

		Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Приме- чание			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1,149,387,135	1,169,637,184
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах		88,055,077	84,881,141
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям		157,505,866	159,326,761
Займы, выданные клиентам	10	3,498,700,663	3,027,410,887
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11	1,880,608,060	1,569,732,776
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	12	466,672,018	817,949,840
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	13	433,118,551	531,295,756
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	14	282,970,710	192,572,245
Долевые инвестиции		5,809,048	5,316,186
Основные средства и нематериальные активы		5,371,622	6,401,023
Налог на добавленную стоимость к возмещению		92,575,421	76,409,312
Текущий налоговый актив		4,824,565	12,917,202
Отложенные налоговые активы		1,164,293	-
Прочие активы		17,652,374	16,458,151
Итого активов		8,084,415,403	7,670,308,464
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущие счета и вклады	15	68,160,773	28,458,777
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		147,639,049	151,490,283
Займы от банков и прочих финансовых институтов	16	1,376,158,615	1,313,977,718
Прочие займы	17	162,324,893	141,026,255
Займы от Материнской компании	18	515,082,192	489,021,836
Долговые ценные бумаги выпущенные	19	3,286,342,291	3,211,116,691
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		156,054,741	121,504,338
Государственные субсидии	20	768,362,115	725,457,040
Субординированный долг		142,391,712	138,048,182
Резервы	25	49,527,497	86,511,139
Прочие обязательства	21	142,564,771	121,597,651
Обязательства по отложенному налогу		-	7,533,970
Итого обязательств		6,814,608,649	6,535,743,880
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	961,453,511	825,953,511
Резерв изменений справедливой стоимости		(28,078,555)	(28,578,684)
Резерв хеджирования		722,093	1,449,900
Дополнительный оплаченный капитал		54,505,243	54,505,243
Нераспределенная прибыль		281,204,462	281,234,614
Итого собственного капитала		1,269,806,754	1,134,564,584
Всего обязательств и собственного капитала		8,084,415,403	7,670,308,464

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентное вознаграждение полученное	260,209,613	194,979,982
Процентное вознаграждение выплаченное	(213,882,949)	(132,318,653)
Комиссионное вознаграждение полученное	6,984,651	5,170,589
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(453,452)	(354,800)
Чистые поступления/(выбытия) от операций с иностранной валютой	2,295,826	(307,562)
Прочие поступления, нетто	357,748	1,185,790
Общие административные платежи	(8,834,874)	(6,655,371)
	46,676,563	61,699,975
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(2,187,597)	(690,854)
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	11,706,097	9,563,738
Займы, выданные клиентам	(554,437,448)	(357,974,421)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде**	56,974,073	49,990,103
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(57,731)	(31,131)
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды*	(309,935,729)	(387,206,798)
Прочие активы	(2,473,980)	(1,725,113)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Текущие счета и вклады	39,906,139	(154,417,933)
Прочие займы	28,690,238	49,128,563
Займы от Материнской компании	36,547,581	(19,702,181)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	99,223,412	329,041,658
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(68,861)	118,571,096
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды**	58,646,494	23,778,468
Неналоговые платежи в бюджет	(154,850)	-
Прочие обязательства*	(34,378,087)	(42,475,447)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(525,323,686)	(322,450,277)
Подоходный налог уплаченный	(11,233,402)	(12,685,990)
Использование потоков денежных средств от операционной деятельности	(536,557,088)	(335,136,267)

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества и прочих внеоборотных активов	(488,935)	(67,860)
Возврат долевого участия	-	11,657,596
Доход от долевого участия полученный	-	2,593,620
Инвестиции в долговые инструменты	(130,131)	(95,175)
Приобретение инвестиционных и торговых ценных бумаг	(724,188,456)	(153,905,828)
Выбытие и погашение инвестиционных и торговых ценных бумаг	1,039,439,785	307,180,133
Дивиденды полученные (Примечание 6)	25,610	-
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	314,657,873	167,362,486
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от выпуска акций (Примечание 22)	135,500,000	100,000,000
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 19)	477,559,714	334,113,244
Выкуп, погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 19)	(331,429,490)	(305,669,442)
Дивиденды выплаченные (Примечание 22)	(55,714,372)	(67,258,088)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	225,915,852	61,185,714
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	4,016,637	(106,588,067)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,169,637,184	1,078,018,995
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(24,284,835)	42,119,043
Влияние изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	18,149	(26,646)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 9)	1,149,387,135	1,013,523,325

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, был произведен взаимозачет кредиторской задолженности по поставщикам предметов лизинга, включенных в состав прочих обязательств и авансов, выданных по договорам финансовой аренды, на сумму 420,752,027 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев 2025 года: 434,681,871 тыс. тенге (не аудировано)).

**В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, был произведен взаимозачет авансов, полученных по договорам финансовой аренды с дебиторской задолженностью по финансовой аренде на сумму 12,588,134 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев 2025 года: 28,791,838 тыс. тенге (не аудировано)).

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости тыс. тенге	Резерв хеджирования тыс. тенге	Дополнительный оплаченный капитал тыс. тенге	Нераспределенная прибыль тыс. тенге	Итого собственного капитала тыс. тенге
Остаток на 1 января 2026 года	825,953,511	(28,578,684)	1,449,900	54,505,243	281,234,614	1,134,564,584
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	60,784,264	60,784,264
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости (не аудировано)	-	435,925	-	-	-	435,925
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка (не аудировано)	-	(298,527)	-	-	-	(298,527)
Чистый нереализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налогов 181,952 тыс. тенге (не аудировано)	-	-	(727,807)	-	-	(727,807)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента (не аудировано)	-	362,731	-	-	-	362,731
Всего прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	500,129	(727,807)	-	-	(227,678)
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	500,129	(727,807)	-	60,784,264	60,556,586
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Акции выпущенные (не аудировано) (Примечание 22)	135,500,000	-	-	-	-	135,500,000
Дисконт по займам, выданным клиентам по решению Материнской компании, за вычетом налогов 1,275,011 тыс. тенге (не аудировано)	-	-	-	-	(5,100,044)	(5,100,044)
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 22) (не аудировано)	-	-	-	-	(55,714,372)	(55,714,372)
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала (не аудировано)	135,500,000	-	-	-	(60,814,416)	74,685,584
Остаток на 30 июня 2026 года (не аудировано)	961,453,511	(28,078,555)	722,093	54,505,243	281,204,462	1,269,806,754

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв изменений справедливой стоимости тыс. тенге	Резерв хеджирования тыс. тенге	Дополнитель- ный оплаченный капитал тыс. тенге	Нераспределен- ная прибыль тыс. тенге	Итого собственного капитала тыс. тенге
Остаток на 1 января 2025 года	715,953,511	(51,210,174)	6,948,338	54,505,243	235,790,720	961,987,638
Прибыль за период (не аудировано)	-	-	-	-	96,809,902	96,809,902
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	14,770,485	-	-	-	14,770,485
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка (не аудировано)	-	(440)	-	-	-	(440)
Чистый нереализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налогов 1,022,327 тыс. тенге	-	-	(4,089,308)	-	-	(4,089,308)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов	-	(2,492,980)	-	-	-	(2,492,980)
Всего прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	12,277,065	(4,089,308)	-	-	8,187,757
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	12,277,065	(4,089,308)	-	96,809,902	104,997,659
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Акции выпущенные (не аудировано)	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 22)	-	-	-	-	(67,258,088)	(67,258,088)
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала (не аудировано)	100,000,000	-	-	-	(67,258,088)	32,741,912
Остаток на 30 июня 2025 года (не аудировано)	815,953,511	(38,933,109)	2,859,030	54,505,243	265,342,534	1,099,727,209

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий АО «Фонд развития промышленности» и DBK Capital Structure Fund B.V. (далее, «Группа»).

Банк был создан в 2001 году в форме закрытого акционерного общества в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее – «Закон») в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. 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 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние организации»).

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. АО «ФРП» осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. АО «ФРП», в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения. Помимо основной деятельности, связанной с лизинговыми операциями, АО «ФРП» активно участвует в развитии экономики Республики Казахстан путем предоставления займов. Данные займы направлены на стимулирование экономического роста, создание малых промышленных зон, а также поддержку других лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и финансовых институтов. Кроме того, АО «ФРП» предоставляет комплексное проектное финансирование лизингополучателям.

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, Astana International Exchange (AIX) и на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Группы 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 Группы был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан, которое 6 августа 2014 в ходе реорганизации Правительства Республики Казахстан было упразднено, а функции министерства переданы новому Министерству по инвестициям и развитию 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 Группы и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Согласно постановлению Правительства Республики Казахстан №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 «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость мировых цен на нефть, продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной и геополитическая напряженность на Ближнем Востоке также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Основные принципы подготовки консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату. В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года.

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговых ценных бумаг и кредитов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

3 Существенные положения учетной политики

При составлении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Группа использовала существенные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Изменение сравнительных данных

Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку предоставления информации в текущем периоде.

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации представлено в таблице ниже (не аудировано):

	Ранее представленные данные тыс. тенге	Изменение представления тыс. тенге	После изменений тыс. тенге
Консолидированный сокращенный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года			
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	23,778,468	23,778,468
Прочие обязательства	(18,696,979)	(23,778,468)	(42,475,447)

4 Чистый процентный доход

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	147,422,384	110,868,007
Сделки «обратного РЕПО»	37,622,808	32,134,215
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	17,036,457	17,227,868
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	9,242,791	10,997,664
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,185,534	4,506,821
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	6,149,282	4,863,191
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4,188,310	1,506,966
Прочие финансовые активы	146,503	211,712
	227,994,069	182,316,444
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	110,971,769	84,697,321
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15,072,920	7,542,990
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76,299	69,231
	126,120,988	92,309,542
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(159,405,165)	(99,450,616)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(49,493,343)	(25,817,447)
Займы от Материнской компании	(13,095,874)	(24,124,340)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(8,110,757)	(5,866,791)
Субординированный долг	(4,514,630)	(4,655,167)
Прочие займы	(1,464,616)	(4,619,625)
Текущие счета и вклады	(850,693)	(243,598)
	(236,935,078)	(164,777,584)
Чистый процентный доход	117,179,979	109,848,402

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в состав процентных расходов по займам от Материнской компании и прочих организаций включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 28,357,840 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 20) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: в состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,642,459 тыс. тенге, не аудировано).

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

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	(8,038,346)	5,399,130
Дилинговые операции, нетто	2,295,795	2,079,323
	(5,742,551)	7,478,453

6 Прочие расходы, нетто

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(27,470,060)	(26,144,289)
Расходы по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	(4,907,040)	(28,738,031)
Расходы от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(3,663,030)	(2,874,519)
Расходы от досрочного погашения привлеченных займов	(585,449)	(515,207)
Дивиденды полученные	25,610	-
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	90,180	669,718
Чистая реализованная прибыль от операций с инвестиционными и торговыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	298,527	440
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	532,968	628,027
Доход от досрочного погашения выданных займов	684,747	258,817
Доходы в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1,126,731	-
Штрафы и пени	2,143,752	459,220
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 20)	21,137,069	49,065,344
Прочие доходы	31,261	312,272
	(10,554,734)	(6,878,208)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 21,137,069 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 20) (в течение шести месяцев 2025 года: 49,065,344 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение шести месяцев 2026 года Группа признала расходы на сумму 27,470,060 тыс. тенге (не аудировано) при первоначальном признании стоимости займов, выданных клиентам, по ставкам ниже рыночных. В течение шести месяцев 2025 года Группа признала расходы на сумму 26,144,289 тыс. тенге (не аудировано). В течение шести месяцев 2026 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 3.0% до 12.6% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 16.78% до 23.41% годовых (не аудировано) (в течение шести месяцев 2025 года (не аудировано): с номинальной ставкой от 3.00% до 13.14% годовых, рыночные ставки по которым составляли от 12.92% до 18.59% годовых).

7 Убытки от обесценения

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов		
Займы, выданные клиентам (Примечание 10)	(16,158,828)	3,730,561
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 11)	(3,239,545)	(983,313)
Прочие финансовые активы	(75,389)	219,026
Денежные средства и их эквиваленты	18,148	(26,646)
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	196,969	(18,670)
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	228,138	(624)
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	980,228	1,050,431
	(18,050,279)	3,970,765
(Формирование)/восстановление убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии		
Договоры финансовой гарантии	3,732,517	5,582,936
Обязательства по предоставлению займов	(4,917,080)	28,739
	(1,184,563)	5,611,675

8 Расход по подоходному налогу

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период	(16,937,446)	(16,501,517)
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	(1,387,601)	(347,243)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,000,948)	(3,165,575)
	(19,325,995)	(20,014,335)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	7,241,300	(639,305)
	7,241,300	(639,305)
Всего расхода по подоходному налогу	(12,084,695)	(20,653,640)

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (в течение шести месяцев 2025 года: 20%).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, основные изменения временных разниц были связаны с налоговыми эффектами по государственным субсидиям и займам, полученным от Материнской компании, а также займами, выданным клиентам.

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	72,868,959	100	117,463,542	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(14,573,792)	(20)	(23,492,708)	(20)
(Не подлежащие вычету расходы)/ не облагаемые доходы	(2,908,127)	(4)	181,652	-
Необлагаемый доход от ценных бумаг	1,211,515	2	800,570	1
Необлагаемый доход от восстановления резервов	1,189,203	2	3,303,812	3
Необлагаемый доход/ (невывчитаемый убыток) от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также убыток от признания резерва по выдаче обязательств по ставке ниже рыночной	3,607,627	5	(4,261,748)	(4)
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по финансовой аренде	3,061,015	4	6,327,600	5
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1,283,587)	(2)	-	-
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	(1,387,601)	(2)	(347,243)	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(1,000,948)	(1)	(3,165,575)	(3)
	(12,084,695)	(16)	(20,653,640)	(18)

9 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	9,339,203	9,160,458
Итого вкладов до востребования	9,339,203	9,160,458
Денежные средства на текущих счетах в банках и прочих финансовых институтах		
Комитет государственного казначейства Министерства финансов Республики Казахстан	142,585,029	28,881,718
Национальный Банк Республики Казахстан	76,578,677	103,447,426
<i>Прочие банки</i>		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	157,235,379	2,522,758
-с кредитным рейтингом от A- до A+	183,738,271	177,295,839
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	232,035,009	141,716,887
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	16,392,996	23,130,137
Итого денежных средств на текущих счетах в банках и прочих финансовых институтах	808,565,361	476,994,765
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	331,482,571	683,500,110
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,149,387,135	1,169,655,333
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(18,149)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,149,387,135	1,169,637,184

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО. Предметом данных договоров являлись казначейские обязательства Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского банка развития, международные облигации Европейского банка реконструкции и развития и ноты Национального Банка Республики Казахстан. Балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 331,482,571 тыс. тенге и 330,375,045 тыс. тенге, соответственно (не аудировано), из которых справедливая стоимость в размере 311,261,971 тыс. тенге приходилась на ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан (рейтинг «BBB»), 9,441,288 тыс. тенге – на Евразийский банк развития (без рейтинга), 4,604,360 тыс. тенге – на Европейский банк реконструкции и развития (рейтинг «AAA»), 4,006,916 тыс. тенге – на ноты Национального Банка Республики Казахстан и 1,060,510 тыс. тенге – на АО «Казахстанский фонд устойчивости» (рейтинг «BBB») (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 683,500,110 тыс. тенге и 682,693,209 тыс. тенге, соответственно, при этом справедливая стоимость в размере 589,609,528 тыс. тенге приходилась на ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан (рейтинг «BBB»), 52,106,723 тыс. тенге – на АО «Казахстанский фонд устойчивости» (рейтинг «BBB»), 23,236,381 тыс. тенге – на Евразийский банк развития (без рейтинга) и 17,740,577 тыс. тенге – на ноты Национального Банка Республики Казахстан).

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

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, безрисковыми инструментами с высоким кредитным рейтингом. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имела остатки на счетах в трех контрагентах (не аудировано) (31 декабря 2025 года: не имела остатки в банках), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2026 года составил 431,321,241 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2025 года: отсутствует).

10 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	3,447,697,800	3,016,052,667
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,447,697,800	3,016,052,667
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(199,848,398)	(180,354,698)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,247,849,402	2,835,697,969
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	250,851,261	191,712,918
Итого займы, выданные клиентам	3,498,700,663	3,027,410,887

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

(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам

Изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано				
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Кредитно- обесцененны е при первона- чальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(13,234,826)	(35,465,416)	(128,670,176)	(2,984,280)	(180,354,698)
Перевод в Стадию 1	(16,595)	16,595	-	-	-
Перевод в Стадию 2	1,129,161	(3,449,921)	2,320,760	-	-
Перевод в Стадию 3	-	632,626	(632,626)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(11,488,524)	-	-	-	(11,488,524)
Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под убытки	8,140,304	(5,380,432)	(7,450,187)	20,011	(4,670,304)
Списание/(восстановление)	-	-	-	(21,393)	(21,393)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(4,490,557)	-	(4,490,557)
Эффект от изменения валютных курсов	269,369	17,500	890,209	-	1,177,078
Сальдо на конец отчетного периода	(15,201,111)	(43,629,048)	(138,032,577)	(2,985,662)	(199,848,398)

	Не аудировано				
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
Перевод в Стадию 2	517,027	(517,027)	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	4,721,746	(4,721,746)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(7,921,949)	-	-	-	(7,921,949)
Чистое восстановление/ (создание) оценочного резерва под убытки	6,747,725	(3,503,962)	8,392,833	15,914	11,652,510
Списание/(восстановление)	-	-	-	(18,598)	(18,598)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(8,078,710)	-	(8,078,710)
Эффект от изменения валютных курсов	(10,751)	145,083	136,476	-	270,808
Сальдо на конец отчетного периода	<u>(20,755,885)</u>	<u>(16,933,797)</u>	<u>(152,882,902)</u>	<u>(2,892,509)</u>	<u>(193,465,093)</u>

(б) 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 займам, выданным клиентам, включают следующее:

- PD 12 месяцев для заемщиков, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.02% - 15.19%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 2.10% - 58.08%.
- Средневзвешенный уровень LGD по заемщикам в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 43.94%.

(в) 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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 1,074,114,069 тыс. тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 618,231,179 тыс. тенге, не аудировано). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 11,488,524 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 7,921,949 тыс. тенге (не аудировано)).

(г) Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы было семь заемщиков (31 декабря 2025 года: шесть заемщиков), остатки требований против каждого из которых составляли более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 июня 2026 года составляла 1,945,488,088 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 1,655,573,449 тыс. тенге).

(д) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

	Не аудировано 30 июня 2026 г.				Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге			
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости						
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>						
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	806,331,932	-	-	-	-	806,331,932
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	86,534,772	-	-	-	-	86,534,772
- с кредитным рейтингом от B- до B+	296,601,390	-	-	-	-	296,601,390
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>						
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,307,548	-	-	-	-	8,307,548
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	810,999,608	1,054,666	-	-	-	812,054,274
- с кредитным рейтингом от B- до B+	907,933,157	61,476,605	1,218,738	10,673,778	-	981,302,278
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	8,337,354	218,732,306	127,858,255	-	-	354,927,915
- с кредитным рейтингом D	-	-	98,597,740	3,039,951	-	101,637,691
	2,925,045,761	281,263,577	227,674,733	13,713,729	-	3,447,697,800
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,201,111)	(43,629,048)	(138,032,577)	(2,985,662)	-	(199,848,398)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,909,844,650	237,634,529	89,642,156	10,728,067	-	3,247,849,402

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 клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	580,896,624	-	-	-	580,896,624
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	86,676,499	-	-	-	86,676,499
- с кредитным рейтингом от B- до B+	208,584,321	-	-	-	208,584,321
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,939,556	-	-	-	8,939,556
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,104,840,960	1,400,445	-	-	1,106,241,405
- с кредитным рейтингом от B- до B+	516,521,709	171,173,354	-	10,986,086	698,681,149
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	10,050,874	93,400,404	75,065,087	-	178,516,365
- с кредитным рейтингом D	-	-	144,483,559	3,033,189	147,516,748
	2,516,510,543	265,974,203	219,548,646	14,019,275	3,016,052,667
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13,234,826)	(35,465,416)	(128,670,176)	(2,984,280)	(180,354,698)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,503,275,717	230,508,787	90,878,470	11,034,995	2,835,697,969

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

	Не аудировано 30 июня 2026 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	2,925,045,761	232,935,586	177,019,815	10,673,778	3,345,674,940
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	43,563,332	1,679,648	-	45,242,980
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	4,764,659	45,425,836	-	50,190,495
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	3,420,891	-	3,420,891
- Просроченные более 360 дней	-	-	128,543	3,039,951	3,168,494
	<u>2,925,045,761</u>	<u>281,263,577</u>	<u>227,674,733</u>	<u>13,713,729</u>	<u>3,447,697,800</u>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(15,201,111)	(43,629,048)	(138,032,577)	(2,985,662)	(199,848,398)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>2,909,844,650</u>	<u>237,634,529</u>	<u>89,642,156</u>	<u>10,728,067</u>	<u>3,247,849,402</u>
31 декабря 2025 г.					
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	2,516,510,543	255,142,756	213,286,353	10,986,086	2,995,925,738
- Просроченные на срок 1-30 дней	-	8,594,398	699,745	-	9,294,143
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	2,237,049	-	-	2,237,049
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	4,082,345	-	4,082,345
- Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	1,310,458	151,859	1,462,317
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	169,745	2,881,330	3,051,075
	<u>2,516,510,543</u>	<u>265,974,203</u>	<u>219,548,646</u>	<u>14,019,275</u>	<u>3,016,052,667</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13,234,826)	(35,465,416)	(128,670,176)	(2,984,280)	(180,354,698)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>2,503,275,717</u>	<u>230,508,787</u>	<u>90,878,470</u>	<u>11,034,995</u>	<u>2,835,697,969</u>

11 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Менее одного года	447,942,007	425,690,703
От 1 до 2 лет	477,255,387	387,149,649
От 2 до 3 лет	410,873,828	335,545,145
От 3 до 4 лет	387,121,368	313,383,736
От 4 до 5 лет	298,027,419	254,302,683
Более пяти лет	1,163,876,429	992,654,803
Минимальные арендные платежи	3,185,096,438	2,708,726,719
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(1,363,054,428)	(1,194,250,607)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(32,117,035)	(27,340,472)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,789,924,975	1,487,135,640
Встроенный производный финансовый инструмент	90,683,085	82,597,136
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,880,608,060	1,569,732,776
	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	940,455,751	833,985,403
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	881,586,259	680,490,709
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(32,117,035)	(27,340,472)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,789,924,975	1,487,135,640
Встроенный производный финансовый инструмент	90,683,085	82,597,136
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,880,608,060	1,569,732,776

Концентрация

По состоянию на 30 июня 2026 Группа имела 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составлял более 37% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде (не аудировано). Чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 июня 2026 года составляет 690,616,197 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года – Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, чистая балансовая стоимость от этих лизингополучателей: 618,419,097 тыс. тенге). До 94% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 649,939,720 тыс. тенге (не аудировано), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 230,623,255 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 419,316,465 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков. (По состоянию на 31 декабря 2025 года лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 153,433,719 тыс. тенге и в стадию 2 на общую сумму 421,940,903 тыс. тенге для целей оценки ожидаемых кредитных убытков).

Ключевые допущения и суждения при оценке оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде, включают следующее:

- PD 12 месяцев для лизингополучателей, относящимся к Стадии 1 кредитного качества, составил 0.1% - 28%, уровень PD lifetime, относящийся к Стадии 2 кредитного качества, составил 7.5% - 47.7%.
- Средневзвешенный уровень LGD по лизингополучателям в Стадии 1 и Стадии 2 составил в среднем 27.4%.

Изъятие предметов лизинга

В течение шести месяцев 2026 года (не аудировано) были изъяты предметы лизинга на сумму 121,526 тыс. тенге, (за период, закончившийся 30 июня 2025 года (не аудировано): не были изъяты предметы лизинга).

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

	Не аудировано 30 июня 2026 г.			Итого тыс. тенге
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	
Чистые инвестиции в финансовую аренду				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	231,301,735	421,159,985	-	652,461,720
- с кредитным рейтингом от B- до B+	41,622,724	-	-	41,622,724
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	460,841,124	41,492,590	2,910,845	505,244,559
- с кредитным рейтингом от B- до B+	340,885,241	59,533,241	22,377,588	422,796,070
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	90,570,118	59,993,078	19,178,440	169,741,636
- с кредитным рейтингом D	-	-	30,175,301	30,175,301
	1,165,220,942	582,178,894	74,642,174	1,822,042,010
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,368,535)	(8,847,840)	(18,900,660)	(32,117,035)
Итого чистых инвестиций в финансовую аренду	1,160,852,407	573,331,054	55,741,514	1,789,924,975

31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Чистые инвестиции в финансовую аренду				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	154,521,223	423,430,759	-	577,951,982
- с кредитным рейтингом от B- до B+	10,181,331	-	-	10,181,331
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	355,410,534	14,460,175	-	369,870,709
- с кредитным рейтингом от B- до B+	339,219,855	43,143,537	2,189,827	384,553,219
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	91,556,273	44,075,007	8,936,362	144,567,642
- с кредитным рейтингом D	-	-	27,351,229	27,351,229
	950,889,216	525,109,478	38,477,418	1,514,476,112
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,349,621)	(6,567,822)	(13,423,029)	(27,340,472)
Итого чистых инвестиций в финансовую аренду	943,539,595	518,541,656	25,054,389	1,487,135,640

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 июня 2026 года.

Не аудировано 30 июня 2026 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Чистые инвестиции в финансовую аренду				
- непросроченные	1,153,145,002	526,246,466	25,891,538	1,705,283,006
- просроченные на срок 1-30 дней	12,075,940	28,366,490	19,020,894	59,463,324
- просроченные на срок 31-90 дней	-	27,565,938	6,027,257	33,593,195
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	16,868,459	16,868,459
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	6,834,026	6,834,026
	1,165,220,942	582,178,894	74,642,174	1,822,042,010
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,368,535)	(8,847,840)	(18,900,660)	(32,117,035)
Итого чистых инвестиций в финансовую аренду	1,160,852,407	573,331,054	55,741,514	1,789,924,975

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по финансовой аренде, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2025 года.

31 декабря 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Чистые инвестиции в финансовую аренду				
- непросроченные	902,792,853	471,781,521	13,267,969	1,387,842,343
- просроченные на срок 1-30 дней	48,096,363	34,919,855	23,210	83,039,428
- просроченные на срок 31-90 дней	-	18,408,102	3,273,289	21,681,391
- просроченные на срок 91-360 дней	-	-	14,214,199	14,214,199
- просроченные на срок более 1 года	-	-	7,698,751	7,698,751
	950,889,216	525,109,478	38,477,418	1,514,476,112
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,349,621)	(6,567,822)	(13,423,029)	(27,340,472)
Итого чистых инвестиций в финансовую аренду	943,539,595	518,541,656	25,054,389	1,487,135,640

Анализ изменения оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по финансовой аренде в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, представлены ниже:

	Не аудировано			
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Остаток на начало года	(7,349,621)	(6,567,822)	(13,423,029)	(27,340,472)
Перевод в Стадию 1	(273,848)	273,848	-	-
Перевод в Стадию 2	1,088,733	(9,428,512)	8,339,779	-
Перевод в Стадию 3	-	2,874,422	(2,874,422)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,166,201	4,000,224	(9,405,970)	(3,239,545)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(1,537,018)	(1,537,018)
Остаток на конец периода	(4,368,535)	(8,847,840)	(18,900,660)	(32,117,035)

Рост финансирования лизинговых сделок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 509,103,241 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 25,234,345 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 361,712,727 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 3,005,973 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 105,981,823 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 5,441,700 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 41,408,691 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 16,786,672 тыс. тенге (не аудировано).

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 201,537,343 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 21,994,800 тыс. тенге (не аудировано), в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 147,381,000 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 5,172,174 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 48,912,407 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 9,441,924 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 5,243,936 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 7,380,702 тыс. тенге, учитывая переходы внутри периода (не аудировано).

Не аудировано

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Остаток на начало года	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Перевод в Стадию 1	(8,799)	8,799	-	-
Перевод в Стадию 2	301,699	(2,903,162)	2,601,463	-
Перевод в Стадию 3		4,088,269	(4,088,269)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,003,640)	(1,107,313)	1,127,640	(983,313)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(19,144)	(19,144)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(188,159)	(188,159)
Остаток на конец периода	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	(21,729,843)

Рост финансирования лизинговых сделок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 345,543,914 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 15,569,734 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 211,641,955 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 3,071,123 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 123,419,364 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 6,508,747 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,482,595 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 5,989,864 тыс. тенге (не аудировано).

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 89,877,643 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 14,567,277 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 59,889,485 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 2,067,483 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 12,992,744 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 5,401,434 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 16,995,414 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 7,098,360 тыс. тенге. (не аудировано).

12 Инвестиционные и торговые ценные бумаги

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380,868,987	722,880,412
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	85,803,031	95,069,428
	466,672,018	817,949,840

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

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Инвестиционные и торговые ценные бумаги государственных органов других стран	207,712,198	539,882,673
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,345,798	2,358,248
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	6,311,216	6,666,907
Итого инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	216,369,212	548,907,828
<i>В залоге по сделкам РЕПО</i>		
Инвестиционные и торговые ценные бумаги государственных органов других стран	164,499,775	173,972,584
Итого инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380,868,987	722,880,412

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	10,316,830	9,959,558
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	36,614,418	45,705,706
Облигации банков	38,892,653	39,647,643
	85,823,901	95,312,907
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,870)	(243,479)
Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	85,803,031	95,069,42

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы имеются ценные бумаги одного эмитента (не аудировано), совокупный баланс которых составляет более 10% от величины капитала и составляет 136,404,550 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: облигации одного эмитента на сумму 144,319,330 тыс. тенге).

Анализ кредитного качества в разрезе стадий кредитного обесценения по состоянию на 30 июня 2026 года (не аудировано), а также по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен ниже:

	Не аудировано 30 июня 2026 г. Стадия 1 тыс. тенге	31 декабря 2025 г. Стадия 1 тыс. тенге
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	108,129,327	431,758,550
- с кредитным рейтингом от A- до A+	136,404,550	144,319,330
- с кредитным рейтингом от BVB- до BVB+	136,335,110	146,802,532
	380,868,987	722,880,412
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,901)	(12,043)
Валовая балансовая стоимость	403,799,891	747,378,057
Итого инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380,868,987	722,880,412

	Не аудировано 30 июня 2026 г. Стадия 1 тыс. тенге	31 декабря 2025 г. Стадия 1 тыс. тенге
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Внешние кредитные рейтинги:		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	50,136,748	48,940,984
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	-	9,929,780
- без присвоенного кредитного рейтинга*	35,687,153	36,442,143
	85,823,901	95,312,907
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,870)	(243,479)
Итого инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	85,803,031	95,069,428

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года, не имеющие рейтинга, включают ценные бумаги, эмитентом которых является Евразийский банк развития, в размере 35,687,153 тыс. тенге (не аудировано) (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 36,442,143 тыс. тенге, эмитентом которых является Евразийский банк развития).

13 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	421,653,229	516,281,859
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	11,465,322	15,013,897
	433,118,551	531,295,756

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы не имеется авансов, уплаченных одному поставщику оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала (не аудировано) (31 декабря 2025 года: не имеется).

По состоянию на 30 июня 2026 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам резерв под обесценение не признавался (не аудировано) (на 31 декабря 2025 года: не признавался).

14 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Оборудование	282,970,710	192,572,245
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	282,970,710	192,572,245

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы были активы для передачи по договорам финансовой аренды по одному контрагенту, остатки на которых превышали 10% собственного капитала, совокупный объем остатков составил 157,013,872 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 141,741,787 тыс. тенге).

15 Текущие счета и вклады

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Текущие счета и вклады до востребования	44,969,251	4,985,759
Сберегательные вклады	23,191,522	23,438,333
Депозиты, не используемые в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам	-	34,685
	68,160,773	28,458,777

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа привлекла пять сберегательных вкладов со сроком менее одного года по ставке 7.5% на общую сумму 22,885,000 тыс. тенге (не аудировано). Был произведен досрочный возврат вклада, на общую сумму 12,696,908 тыс. тенге (не аудировано), а также возврат по сроку на сумму 10,303,092 тыс. тенге (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года два контрагента Группы разместили на текущих счетах и вкладах до востребования 39,646,844 тыс. тенге (не аудировано), по остальным в совокупности – увеличение на 336,648 тыс. тенге (не аудировано).

16 Займы от банков и прочих финансовых институтов

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками стран ОЭСР	70,595,863	72,020,709
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	432,018,785	359,273,782
Итого займов с фиксированной ставкой вознаграждения	502,614,648	431,294,491
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	191,878,517	145,983,136
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	681,665,450	736,700,091
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	873,543,967	882,683,227
Итого займов от банков и прочих финансовых институтов	1,376,158,615	1,313,977,718

31 марта 2026 года Группа привлекла от China Construction Bank Corporation Astana Branch заем на сумму 574,000 тыс. юаней (в эквиваленте 40,002,060 тыс. тенге) со сроком погашения 30 марта 2029 года (не аудировано).

21 мая 2026 года Группа привлекла от European Investment Bank заем на сумму 117,620 тыс. долларов США (в эквиваленте 55,489,587 тыс. тенге) со сроком погашения 20 июня 2034 года (не аудировано).

11 июня 2026 года Группа привлекла от The Export-Import Bank of China заем на сумму 600,000 тыс. юаней (в эквиваленте 43,248,000 тыс. тенге) со сроком погашения 19 декабря 2028 года (не аудировано).

26 июня 2026 года Группа привлекла от China Development Bank заем на сумму 187,793 тыс. юаней (в эквиваленте 13,410,273 тыс. тенге) со сроком погашения 22 декабря 2035 года (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа осуществила плановые погашения основной суммы долга по займам, полученным от банков, на сумму 52,926,508 тыс. тенге (не аудировано).

По состоянию на 30 июня 2026 года, в состав займов от банков и прочих финансовых институтов включены суммы начисленного вознаграждения в размере 18,293,872 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 18,434,859 тыс. тенге).

17 Прочие займы

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Займы от АО «Жасыл-Даму»	480,480,420	451,457,150	161,489,650	139,898,311
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,000,000	1,333,333	835,243	1,127,944
Итого прочие займы	481,480,420	452,790,483	162,324,893	141,026,255

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 30,128,721 тыс. тенге (не аудировано). Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 16.10% до 17.49% годовых (не аудировано). Разница в размере 21,775,167 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 20).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 49,461,896 тыс. тенге (не аудировано). Первоначально займы были признаны по справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных процентных ставок от 14.30% до 17.13% годовых (не аудировано). Разница в размере 31,288,006 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 20).

18 Займы от Материнской компании

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Займы от Материнской компании	515,082,192	489,021,836
	515,082,192	489,021,836

По состоянию на 30 июня 2026 года займы, полученные от Материнской компании, были представлены сорока девятью долгосрочными займами (по состоянию на 31 декабря 2025 года: сорока девятью долгосрочными займами). Условия последующего кредитования в рамках данных договоров определены условиями государственной программы.

Заем в размере 68,500,000 тыс. тенге, полученный в июне 2026 года, предоставлен для финансирования крупных проектов обрабатывающей промышленности. Дисконт в размере 37,794,341 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученным возмещением был признан в качестве государственной субсидии (Примечание 20).

№	Сумма займа тыс. тенге	Номиналь- ная ставка	Эффек- тивная ставка	Дата привлечения	Дата погашения	Не аудировано	Балансовая
						стоимость 30 июня 2026 г. тыс. тенге	стоимость 31 декабря 2025 г. тыс. тенге
1	75,000,000	0.15	9.75	28.10.2016	27.10.2036	21,029,217	22,616,632
2	10,000,000	0.15	10.30	28.10.2016	27.10.2026	646,185	1,262,546
3	12,861,805	0.08	9.75	28.10.2016	27.10.2036	6,029,770	5,757,889
4	17,500,000	0.15	9.42	14.04.2017	29.03.2027	2,234,311	3,280,997
5	18,600,000	0.08	8.78	25.04.2017	13.04.2037	8,725,105	9,590,885
6	80,000,000	0.15	8.78	25.04.2017	20.04.2037	29,250,622	30,777,142
7	10,000,000	0.15	8.91	25.12.2017	10.12.2037	5,197,505	5,332,261
8	10,000,000	0.15	8.48	30.05.2018	06.04.2027	1,476,933	2,173,127
9	13,000,000	0.15	8.48	03.08.2018	25.07.2033	7,096,386	7,438,598
10	12,000,000	0.15	8.50	29.08.2018	08.08.2038	6,632,034	6,787,246
11	12,537,182	0.08	8.46	19.12.2018	07.11.2038	6,830,267	6,560,688
12	10,000,000	0.15	8.72	29.04.2019	12.04.2037	5,792,001	5,954,264
13	14,000,000	0.15	8.80	28.06.2019	14.04.2027	2,216,313	3,251,109
14	23,546,000	0.15	10.80	01.07.2019	03.06.2029	7,293,787	9,767,645
15	11,258,978	0.08	10.89	29.07.2019	21.07.2039	5,850,778	5,558,428
16	11,000,000	0.15	10.37	24.09.2019	18.08.2038	3,885,780	3,966,363
17	18,741,022	0.08	10.57	09.12.2019	29.11.2039	9,529,146	9,065,978
18	6,000,000	0.15	10.59	20.12.2019	27.11.2027	1,367,205	1,779,694
19	20,000,000	0.08	13.46	30.04.2020	15.04.2040	8,493,326	9,278,971
20	10,000,000	0.15	13.44	12.06.2020	01.06.2035	5,053,911	5,205,637
21	30,000,000	0.15	13.08	09.10.2020	17.09.2040	14,366,570	13,538,909
22	20,000,000	0.08	11.83	11.12.2020	03.12.2040	9,844,154	9,313,197
23	13,700,000	0.15	11.82	20.12.2020	02.12.2035	7,552,998	7,777,806
24	22,500,000	0.15	11.36	20.12.2020	03.12.2027	6,201,088	8,074,611
25	10,000,000	0.15	11.44	08.02.2021	23.01.2041	4,261,022	4,320,491
26	10,000,000	0.15	10.73	11.08.2021	20.07.2027	3,157,170	4,109,799
27	22,000,000	0.15	10.82	11.08.2021	20.07.2036	13,856,275	13,184,436
28	16,000,000	0.15	10.66	12.08.2021	20.07.2041	7,898,929	7,523,900
29	14,700,000	0.08	10.40	01.09.2021	05.08.2041	7,280,864	6,932,262
30	20,000,000	0.15	12.19	10.09.2021	05.08.2041	9,036,538	8,550,356
31	20,000,000	0.15	12.36	17.09.2021	05.08.2041	8,954,758	8,466,761
32	46,422,400	0.15	13.80	29.03.2022	10.03.2042	17,888,540	16,811,756
33	46,776,498	0.15	14.31	17.08.2022	05.05.2042	17,165,397	16,097,391
34	10,000,000	0.15	14.21	31.10.2022	10.10.2037	1,612,754	1,507,616
35	3,500,000	0.15	14.21	31.10.2022	10.10.2037	4,607,833	4,307,442
36	55,000,000	0.15	14.95	01.11.2022	10.10.2042	19,203,028	18,018,331
37	200,000,000	0.15	14.95	01.11.2022	10.10.2042	69,042,118	64,731,663
38	5,300,000	0.08	12.23	09.12.2022	01.12.2042	2,040,184	1,926,729
39	4,000,000	0.15	12.40	22.12.2022	05.12.2042	1,523,329	1,440,391
40	14,400,000	0.15	15.93	29.08.2023	20.08.2038	5,638,938	5,252,585
41	20,000,000	0.15	14.16	28.11.2023	10.11.2034	11,912,776	11,169,894
42	5,000,000	0.15	13.17	04.06.2024	10.05.2044	1,527,132	1,439,844
43	10,000,000	0.15	14.09	31.07.2024	10.05.2044	2,848,219	2,675,150
44	64,000,000	0.15	12.6	26.12.2024	10.05.2044	20,428,229	19,306,769
45	55,000,000	0.15	12.6	31.12.2024	10.09.2035	31,266,849	29,520,284
46	10,000,000	15.50	17.95	22.07.2025	16.04.2026	-	10,270,590
47	86,927,836	0.10	17.64	13.08.2025	30.11.2033	26,441,373	24,394,755
48	15,000,000	1.30	17.32	03.12.2025	15.11.2035	6,928,601	6,476,009
49	15,000,000	1.30	17.32	03.12.2025	15.11.2035	6,928,601	6,476,009
50	68,500,000	1.30	16.28	04.06.2026	15.05.2036	31,037,343	-
Итого:						515,082,192	489,021,836

19 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	1,188,766,967	1,297,138,990
Еврооблигации, выраженные в китайских юанях	145,328,383	145,890,716
Еврооблигации, выраженные в тенге	773,682,480	640,066,387
Облигации, выраженные в китайских юанях	214,162,076	72,813,218
Облигации, выраженные в тенге	875,148,487	989,960,476
	3,197,088,393	3,145,869,787
Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения		
Облигации, выраженные в тенге	89,253,898	65,246,904
	89,253,898	65,246,904
	3,286,342,291	3,211,116,691

25 февраля 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. китайский юаней (в эквиваленте 72,230,000 тыс. тенге) (не аудировано), по ставке вознаграждения 3.86%, со сроком погашения 25 февраля 2031 года.

В марте 2026 года в связи с наступлением срока погашения Группа произвела полное погашение 20-летних еврооблигаций на общую сумму 97,416 тыс. долл. США (в эквиваленте 47,002,246 тыс. тенге) (не аудировано), дебютных «зеленых» облигаций (трехлетних) на общую сумму 10,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

5 мая 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 230,000,000 тыс. тенге (не аудировано), по ставке вознаграждения 16.95% годовых со сроком погашения 8 мая 2029 года.

26 мая 2026 года Группа доразместила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 5,750,746 тыс. тенге (не аудировано), по процентной ставке Tonía + 1.95% годовых со сроком погашения в 2035 году.

29 мая 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. китайский юаней (в эквиваленте 71,620,000 тыс. тенге) (не аудировано), по ставке вознаграждения 3.2865%, со сроком погашения 26 мая 2031 года.

29 мая 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (не аудировано), по ставке вознаграждения 17.88% годовых, со сроком погашения 29 мая 2031 года.

В мае 2026 года в связи с наступлением срока погашения Группа произвела полное погашение пятилетних еврооблигаций на общую сумму 100,000,000 тыс. тенге (не аудировано), однолетних облигаций на общую сумму 50,000,000 тыс. тенге (не аудировано), однолетних облигаций на общую сумму 31,943,244 тыс. тенге (не аудировано), десятилетних облигаций на общую сумму 65,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

10 июня 2026 года Группа доразместила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 19,348,465 тыс. тенге (не аудировано), по процентной ставке Tonía + 1.95% годовых со сроком погашения в 2035 году.

10 июня 2026 года Группа доразместила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 8,610,503 тыс. тенге (не аудировано), по процентной ставке Tonía + 1.95% годовых со сроком погашения в 2035 году.

12 июня 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги с общей номинальной стоимостью 20,000,000 тыс. тенге (не аудировано), по ставке вознаграждения 17.29% годовых, со сроком погашения 12 июня 2031 года.

В июне 2026 года в связи с наступлением срока погашения Группа произвела полное погашение семилетних облигаций на общую сумму 27,484,000 тыс. тенге (не аудировано).

20 Государственные субсидии

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	725,457,040	734,061,478
Государственные субсидии по займам, полученным от Материнской компании (Примечание 18)	37,794,341	-
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» (Примечание 17)	21,775,167	31,288,006
Восстановление государственных субсидий в связи с восстановлением оценочных обязательств (Примечание 25)	28,532,278	20,340,500
Восстановление государственной субсидии в связи с досрочным погашением займов, выданных банкам в рамках государственных программ	4,298,198	1,311,583
Использование государственных субсидий после выдачи займов клиентам (Примечание 6)	(15,526,281)	(41,666,349)
Использование государственных субсидий по заключенным договорам финансовой аренды (Примечание 4)	(28,357,840)	(14,642,459)
Начисленная амортизация за период (Примечание 6)	(5,610,788)	(7,398,995)
Остаток на конец периода	768,362,115	723,293,764

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, сумма восстановления ранее признанных государственных субсидий включает восстановление в размере 28,532,278 тыс. тенге (не аудировано) в связи с восстановлением признанных ранее расходов по оценочному обязательству по предоставлению займов по ставке ниже рыночной (в течение шести месяцев 2025 года: 20,340,500 тыс. тенге, не аудировано) и восстановление в размере 4,298,198 тыс. тенге (не аудировано), признанное в результате досрочного погашения займов, выданных банкам Группой в прошлых периодах (в течение шести месяцев 2025 года: 1,311,583 тыс. тенге, не аудировано). Группа решила восстановить обязательство по государственным субсидиям в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 21,137,069 тыс. тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года: 49,065,344 тыс. тенге) (не аудировано) и были включены в состав прочих (расходов)/доходов (Примечание 6).

21 Прочие обязательства

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	22,024,204	30,536,009
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	18,945,332	1,841,403
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	5,752,001	7,356,942
Гарантийные взносы	696,998	543,029
Поступления по реализованным предметам лизинга	264,949	278,623
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	242,475	254,990
Начисленные комиссионные расходы	68,838	182,582
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	37,511	28,814
Обязательства по сделке спот	27,376	-
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	21,583	8,699
Торговая кредиторская задолженность, связанная с капиталовложениями	-	416,064
Обязательства по операциям обратного РЕПО	-	34,750
Итого финансовых обязательств	48,081,267	41,481,905
Нефинансовые обязательства		
Доходы будущих периодов по договорам финансовой аренды (Примечание 27)	90,600,516	77,564,804
Начисленные резервы	1,968,352	1,323,463
Дисконт по кредитным линиям	1,484,155	203,918
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	430,481	693,590
Предоплаты	-	322,471
Прочие обязательства	-	7,500
Итого нефинансовых обязательств	94,483,504	80,115,746
Всего прочих обязательств	142,564,771	121,597,651

Кредиторская задолженность по средствам субсидирования представляет собой обязательства по полученным государственным субсидиям и предназначенным для частичного возмещения ставки вознаграждения дебиторов по договорам финансовой аренды. Для получения данных субсидий дебиторы должны выполнить определенные условия, предусмотренные соответствующими договорами на субсидирование ставки вознаграждения.

22 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30 июня 2026 года общее количество объявленных акций составляет 2,145,959 (не аудировано) (31 декабря 2025: 2,145,959 акций), размещенный акционерный капитал состоит из 2,120,050 (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 2,117,340) простых акций.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа разместила 2,710 простых акций номинальной стоимостью 50,000,000 тенге каждая (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: Группа разместила 2,500 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая). Все простые акции были размещены по их номинальной стоимости и полностью оплачены денежными средствами Материнской компанией.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 30 июня 2026 года и 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	1,210	50,000,000	60,500,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	1,000	50,000,000	50,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	500	50,000,000	25,000,000
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
На 30 июня 2026 года (не аудировано)	2,120,050		961,453,511

	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
На 31 декабря 2025 года	2,117,340		825,953,511

(б) Балансовая стоимость простых акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «Правила»), Группа раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	598.37	535.18

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 июня 2026 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 1,268,567,432 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года 1,133,149,077 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,120,050 акций (31 декабря 2025 года 2,117,340 акций).

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 55,714,372 тыс. тенге за 2025 год (не аудировано) (в течение шести месяцев 2025 года: объявлены и выплачены дивиденды в размере 67,258,088 тыс. тенге).

23 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. 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 Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его 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.

(ii) 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 (не аудировано):

30 июня 2026 года не аудировано	Беспроцент- ные 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	Просрочен- ные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	400,758,167	748,628,968	-	-	-	-	-	1,149,387,135
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	7,883,437	-	80,071,682*	99,958	-	-	88,055,077
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	9,826,724	1,829,643	2,182,780	57,610,326	86,056,393	-	157,505,866
Займы, выданные клиентам	-	1,207,528,462	453,870,565	515,024,558	807,911,701	500,528,372	13,837,005	3,498,700,663
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	143,779,441	112,497,779	80,276,120	845,624,748	686,748,796	11,681,176	1,880,608,060
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	467,653	51,428,242	26,992,358	375,809,070	11,974,695	-	466,672,018
Долевые инвестиции	5,809,048	-	-	-	-	-	-	5,809,048
Прочие финансовые активы	8,919,349	-	2,533,725	-	-	-	11,586	11,464,660
	415,486,564	2,118,114,685	622,159,954	704,547,498	2,087,055,803	1,285,308,256	25,529,767	7,258,202,527
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	44,969,251	-	15,139,035	8,052,487	-	-	-	68,160,773
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	26,890,378	34,235,168	45,059,725	41,453,778	-	-	147,639,049
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	646,298,057	273,074,300	53,986,093	359,811,915	42,988,250	-	1,376,158,615
Прочие займы	-	28,012	394	1,708,215	55,060,950	105,527,322	-	162,324,893
Займы от Материнской компании	-	5,341,826	13,018,132	16,414,755	150,673,542	329,633,937	-	515,082,192
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	39,000,263	127,339,316	355,139,921	2,412,637,929	352,224,862	-	3,286,342,291
Субординированный долг	-	42,928	6,397	-	-	142,342,387	-	142,391,712
Прочие финансовые обязательства	48,081,267	-	-	-	-	-	-	48,081,267
	93,050,518	717,601,464	462,812,742	480,361,196	3,019,638,114	972,716,758		5,746,180,792
	322,436,046	1,400,513,221	159,347,212	224,186,302	(932,582,311)	312,591,498	25,529,767	1,512,021,735

*В соответствии с законодательством Республики Казахстан Группа имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока. При этом вознаграждение по таким вкладам выплачивается по ставке, установленной для вкладов до востребования, но не превышающей 0.1% годовых. Банк, в котором размещён срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с даты получения требования вкладчика. Несмотря на наличие права досрочного востребования, Группа намерена удерживать данные вклады до окончания срока, предусмотренного договором. Соответственно, депозиты в вышеуказанной таблице представлены исходя из их договорных сроков погашения.

31 декабря 2025 года	Беспроцент- ные 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	Просрочен- ные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	227,940,767	941,696,417	-	-	-	-	-	1,169,637,184
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	84,881,141	-	-	-	-	-	84,881,141
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	1,235,964	1,975,734	9,898,077	62,420,654	83,796,332	-	159,326,761
Займы, выданные клиентам	-	1,043,087,362	646,868,167	214,084,806	707,518,538	414,892,565	959,449	3,027,410,887
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	47,534,747	91,084,272	168,256,377	666,342,442	585,016,357	11,498,581	1,569,732,776
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	153,671,407	184,604,228	42,237,540	425,793,240	11,643,425	-	817,949,840
Долевые инвестиции	5,316,186	-	-	-	-	-	-	5,316,186
Прочие финансовые активы	9,971,434	-	-	2,386,427	-	-	3	12,357,864
	243,228,387	2,272,107,038	924,532,401	436,863,227	1,862,074,874	1,095,348,679	12,458,033	6,846,612,639
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	4,989,614	8,313,333	15,155,830	-	-	-	-	28,458,777
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	2,899,197	-	59,752,047	88,839,039	-	-	151,490,283
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	621,530,055	278,584,226	36,840,565	333,259,458	43,763,414	-	1,313,977,718
Прочие займы	-	-	282,385	26,451	46,995,119	93,722,300	-	141,026,255
Займы от Материнской компании	-	3,182,426	23,824,658	17,664,908	137,516,997	306,832,847	-	489,021,836
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	95,705,072	364,621,953	19,446,116	1,955,550,706	775,792,844	-	3,211,116,691
Субординированный долг	-	41,628	3,605	-	-	138,002,949	-	138,048,182
Прочие финансовые обязательства	41,481,905	-	-	-	-	-	-	41,481,905
	46,471,519	731,671,711	682,472,657	133,730,087	2,562,161,319	1,358,114,354	-	5,514,621,647
	196,756,868	1,540,435,327	242,059,744	303,133,140	(700,086,445)	(262,765,675)	12,458,033	1,331,990,992

Средняя ставка вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

	Не аудировано 30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»				
- тенге	178,386,827	13.82%	78,841,079	15.17%
- доллары США	60,827,134	0.71%	36,158,477	2.53%
- китайские юани	142,501,932,	0.72%	57,912,913	0.72%
- прочие валюты	35,430,505	0.19%	85,283,839	1.28%
Сделки «обратного РЕПО»				
- тенге	331,482,571	16.30%	683,500,110	17.03%
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах				
- тенге	80,171,640	16.29%	78,980,658	12.62%
- доллары США	7,883,437	3.65%	5,900,483	3.81%
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям				
- тенге	157,505,866	13.04%	159,326,761	13.19%
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- тенге	1,258,373,121	15.95%	1,102,543,025	12.74%
- доллары США	1,352,841,738	6.20%	1,255,763,055	7.15%
- китайские юани	583,592,203	5.03%	448,212,177	4.65%
- прочие валюты	53,042,339	5.55%	29,179,712	5.47%
Инвестиционные и торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- тенге	1,873,413	6.23%	1,852,734	6.21%
- доллары США	378,995,574	1.70%	721,027,678	2.73%
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- тенге	45,186,669	16.32%	53,432,178	17.11%
- доллары США	4,939,915	5.08%	5,224,261	5.08%
- китайские юани	35,676,447	3.20%	36,412,989	3.41%
Прочие финансовые активы				
- тенге	2,533,725	12.76%	2,386,427	12.76%
Процентные обязательства				
Текущие счета и вклады				
- тенге	23,191,522	7.50%	23,438,333	7.50%
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО				
- тенге	67,397,453	15.52%	67,438,565	15.52%
- доллары США	80,241,596	5.16%	84,051,718	5.16%
Займы от банков и прочих финансовых институтов				
- тенге	249,573,509	18.55%	258,133,011	18.51%
- доллары США	532,307,651	5.67%	545,347,865	5.68%
- китайские юани	541,910,175	3.32%	454,092,748	3.37%
- прочие валюты	52,367,280	4.54%	56,404,094	4.54%
Прочие займы				
- тенге	162,324,893	15.68%	141,026,255	15.54%
Займы от Материнской компании				
- тенге	515,082,192	12.74%	489,021,836	12.50%
Долговые ценные бумаги выпущенные				
- тенге	1,738,084,865	15.66%	1,695,273,767	14.92%
- доллары США	1,188,766,968	5.27%	1,297,138,990	5.31%
- китайские юани	359,490,458	3.50%	218,703,934	3.45%
Субординированный долг				
- тенге	142,391,712	6.72%	138,048,182	6.72%

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 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 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	11,048,701	11,048,701	12,592,321	12,592,321
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(11,048,701)	(11,048,701)	(12,592,321)	(12,592,321)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 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	-	(7,665,247)	-	(10,562,969)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	7,917,931	-	10,931,783

(iii) Валютный риск

У Группы 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 30 июня 2026 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом (не аудировано):

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Китайские юани тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	740,573,395	162,907,892	35,430,504	194,156,310	16,319,034	1,149,387,135
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	80,171,640	7,883,437	-	-	-	88,055,077
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	157,505,866	-	-	-	-	157,505,866
Займы, выданные клиентам	1,502,020,532	1,352,841,732	53,042,340	590,796,059	-	3,498,700,663
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,880,608,060	-	-	-	-	1,880,608,060
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	47,060,083	383,935,488	-	35,676,447	-	466,672,018
Долевые инвестиции	5,809,048	-	-	-	-	5,809,048
Прочие финансовые активы	10,637,128	427,087	91,167	309,278	-	11,464,660
Итого финансовых активов	4,424,385,752	1,907,995,636	88,564,011	820,938,094	16,319,034	7,258,202,527
Обязательства						
Текущие счета и вклады	28,307,398	18,961,976	2,383	20,889,016	-	68,160,773
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	67,397,453	80,241,596	-	-	-	147,639,049
Займы от банков и прочих финансовых институтов	249,573,509	532,307,650	52,367,280	541,910,176	-	1,376,158,615
Прочие займы	162,324,893	-	-	-	-	162,324,893
Займы от Материнской компании	515,082,192	-	-	-	-	515,082,192
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,738,084,865	1,188,766,967	-	359,490,459	-	3,286,342,291
Субординированный долг	142,391,712	-	-	-	-	142,391,712
Резервы	38,854,768	8,513,933	974,540	1,184,256	-	49,527,497
Прочие финансовые обязательства	45,284,891	1,348,189	765,707	569,323	113,157	48,081,267
Итого финансовых обязательств	2,987,301,681	1,830,140,311	54,109,910	924,043,230	113,157	5,795,708,289
Влияние производных финансовых инструментов, предназначенных для целей управления рисками	-	-	-	133,512,446	-	133,512,446
Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 июня 2026 года	1,437,084,071	77,855,325	34,454,101	30,407,310	16,205,877	1,596,006,684

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

	Теңге тыс. теңге	Доллары США тыс. теңге	Евро тыс. теңге	Китайские юани тыс. теңге	Прочие валюты тыс. теңге	Итого тыс. теңге
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	921,027,292	36,316,383	85,283,839	112,643,509	14,366,161	1,169,637,184
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	78,980,658	5,900,483	-	-	-	84,881,141
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	159,326,761	-	-	-	-	159,326,761
Займы, выданные клиентам	1,294,255,943	1,255,763,055	29,179,712	448,212,177	-	3,027,410,887
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,569,732,776	-	-	-	-	1,569,732,776
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	55,284,912	726,251,939	-	36,412,989	-	817,949,840
Долевые инвестиции	5,316,186	-	-	-	-	5,316,186
Прочие финансовые активы	10,961,926	470,647	42,169	883,122	-	12,357,864
Итого финансовых активов	4,094,886,454	2,024,702,507	114,505,720	598,151,797	14,366,161	6,846,612,639
Обязательства						
Текущие счета и вклады	28,244,247	205,702	2,606	6,222	-	28,458,777
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	67,438,565	84,051,718	-	-	-	151,490,283
Займы от банков и прочих финансовых институтов	258,133,011	545,347,865	56,404,094	454,092,748	-	1,313,977,718
Прочие займы	141,026,255	-	-	-	-	141,026,255
Займы от Материнской компании	489,021,836	-	-	-	-	489,021,836
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,695,273,767	1,297,138,990	-	218,703,934	-	3,211,116,691
Субординированный долг	138,048,182	-	-	-	-	138,048,182
Резервы	76,757,495	7,295,117	818,035	1,640,492	-	86,511,139
Прочие финансовые обязательства	39,547,189	1,031,321	363,915	535,152	4,328	41,481,905
Итого финансовых обязательств	2,933,490,547	1,935,070,713	57,588,650	674,978,548	4,328	5,601,132,786
Влияние производных финансовых инструментов, предназначенных для целей управления рисками	-	-	-	107,137,672	-	107,137,672
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2025 года	1,161,395,907	89,631,794	56,917,070	30,310,921	14,361,833	1,352,617,525

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 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 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	12,456,852	12,456,852	14,341,087	14,341,087
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(3,114,213)	(3,114,213)	(3,585,272)	(3,585,272)
20% рост курса евро по отношению к тенге	5,512,656	5,512,656	9,106,731	9,106,731
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(1,378,164)	(1,378,164)	(2,276,683)	(2,276,683)
20% рост курса китайского юаня по отношению к тенге	4,865,170	4,865,170	4,849,747	4,849,747
5% снижение курса китайского юаня по отношению к тенге	(1,216,292)	(1,216,292)	(1,212,437)	(1,212,437)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	2,592,940	2,592,940	2,297,893	2,297,893
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	(648,235)	(648,235)	(574,473)	(574,473)

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

24 Анализ по сегментам

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые являются основными компонентами Группы. Эти компоненты оказывают различные виды услуг; управление ими осуществляется раздельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому сегменту анализируются руководством Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Банковское кредитование.* Включает финансирование инвестиционных проектов и экспортных операций, межбанковское кредитование и иные операции Банка, являющегося национальным институтом развития.
- *Лизинговая деятельность и прочее кредитование.* Включает осуществление лизинговых операций, которые в основном представляют лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения, а также небанковское кредитование.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Руководство Группы отдельно рассматривает финансовую информацию по каждому сегменту, включая оценку операционных результатов, которые не включают внутригрупповые элиминации.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	252,411,922	42,653,849	295,065,771
Прочие процентные доходы	15,149,219	110,403,515	125,552,734
Процентные расходы	(185,403,379)	(119,263,929)	(304,667,308)
Формирование убытков от обесценения долговых финансовых активов	(14,359,022)	(3,334,253)	(17,693,275)
Чистый непроцентный доход/(расход)	67,405,146	(10,895,667)	56,509,479
Общие административные расходы	(6,974,618)	(3,586,188)	(10,560,806)
Расход по подоходному налогу	(8,765,812)	(3,318,883)	(12,084,695)
Финансовый результат сегментов	119,463,456	12,658,444	132,121,900

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего 30 июня 2026 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	6,323,324,864	3,820,771,273	10,144,096,137
Обязательства по сегментам	5,076,097,745	3,198,945,016	8,275,042,761

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	194,338,014	33,575,910	227,913,924
Прочие процентные доходы	7,612,221	68,141,002	75,753,223
Процентные расходы	(124,685,384)	(68,351,377)	(193,036,761)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	4,563,519	(1,222,231)	3,341,288
Чистый непроцентный доход/(расход)	43,676,833	2,451,783	46,128,616
Общие административные расходы	(5,444,630)	(2,081,037)	(7,525,667)
Расход по подоходному налогу	(16,921,242)	(3,700,171)	(20,621,413)
Финансовый результат сегментов	103,139,331	28,813,879	131,953,210

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Всего 31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	5,046,474,254	2,714,384,342	7,760,858,596
Обязательства по сегментам	4,019,024,514	2,242,854,099	6,261,878,613

Сверка между величинами чистого процентного дохода и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Доход отчетных сегментов	115,951,197	110,630,386
Влияние консолидации	1,228,782	(781,984)
Всего доходов	117,179,979	109,848,402
	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Прибыль отчетных сегментов	132,121,900	131,953,210
Влияние консолидации	(71,337,636)	(35,143,308)
Всего прибыли	60,784,264	96,809,902

Влияние консолидации возникает в результате того, что Руководство Группы проводит анализ внутренних отчетов на неконсолидированной основе.

Сверка между общими активами и обязательствами отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Всего активов отчетных сегментов	10,144,096,137	9,759,475,403
Влияние консолидации	(2,059,680,734)	(2,089,166,939)
Всего активов	8,084,415,403	7,670,308,464
	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Всего обязательств отчетных сегментов	8,275,042,761	8,207,865,848
Влияние консолидации	(1,460,434,112)	(1,672,121,968)
Всего обязательств	6,814,608,649	6,535,743,880

25 Условные обязательства кредитного характера

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

Группа 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 пятнадцати 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 гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	31 декабря 2025 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Безотзывные обязательства по предоставлению займов	958,220,853	1,111,399,560
Обязательства по договорам финансовой аренды	760,732,182	796,754,961
Обязательства по гарантиям	285,525,661	299,487,513

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

По состоянию на 30 июня 2026 года безотзывные обязательства по предоставлению займов составляют 958,220,853 тыс. тенге, из которых 40% приходится на двух заемщиков с внешними кредитными рейтингами в диапазоне от BBB- до BBB+, 19% – на одного заемщика с внешним кредитным рейтингом в диапазоне от B- до B+, 16% – на шесть заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от BB- до BB+, 15% – на девять заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от B- до B+, 6% – на одного заемщика с внутренним кредитным рейтингом в диапазоне от CCC- до CCC+, а оставшаяся часть – на заемщика с внешним кредитным рейтингом в категории от BB- до BB+ (не аудировано) (по состоянию на 31 декабря 2025 года безотзывные обязательства по предоставлению займов, 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 BBB- до BBB+, 27% – на восемь заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от B- до B+, 12% – на восемь заемщиков с внутренними кредитными рейтингами в диапазоне от BB- до BB+, 1% – на трех заемщиков с внешними кредитными рейтингами в диапазоне от BB- до BB+, а оставшаяся часть – на заемщиков с кредитными рейтингами в категории от CCC- до CCC+).

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению лизингового оборудования лизингополучателям. Данные условные обязательства кредитного характера выражены в форме одобренных договоров финансовой аренды. По состоянию на 30 июня 2026 года договорная сумма потенциальных обязательств составляла 760,732,182 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 796,754,961 тыс. тенге). Передача оборудования лизингополучателям на отчетную дату еще не состоялась.

В частности, потенциальные обязательства относятся к проектам по строительству и производству главных передач ведущих мостов и увеличение уровня локализации балок ведущих мостов грузовой техники в индустриальной зоне г. Костанай, по строительству и запуску производства медного концентрата на месторождении Тесиктас, расположенное в Актогайском районе Карагандинской области, строительству завода по производству картона и бумаги в индустриальной зоне г. Алматы, по строительству Инновационного комплекса Састобе в г. Шымкент, по строительству завода по производству комплексных сплавов в г. Караганда, по строительству производственного корпуса для подвижного состава железных дорог в г. Экибастуз, на строительство Каспийского трубного завода («Caspian Pipe Plant») в г. Актау, на строительство завода по производству кондитерских изделий в Северо-Казахстанской области, на строительство кирпичного завода в городе г. Кокшетау, на организацию переработки вторичного сырья и производства бумажных изделий (Фабрика бумажных изделий) в г. Петропавловск, на создание кузнечно-бандажного комплекса в г. Экибастуз, на модернизацию существующего производства, расширение производственных мощностей и увеличение выпуска товарной продукции АО «Qarmet», на модернизацию литейного производства АО «Востокмашзавод» в г. Усть-Каменогорск, на модернизацию производственных линий в г. Темиртау, а также грузового и пассажирского железнодорожного транспорта, спецтехники, автотранспортных средств, включая сельскохозяйственную технику.

По состоянию на 30 июня 2026 года объем резервов составил 49,527,497 тыс. тенге (не аудировано), в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 39,992,918 тыс. тенге (не аудировано), ожидаемые кредитные убытки по иным безотзывным обязательствам по предоставлению займов – 6,052,809 тыс. тенге (не аудировано), ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 3,481,770 тыс. тенге (не аудировано) (по состоянию на 31 декабря 2025 года объем резервов составлял 86,511,139 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 – 7,586,206 тыс. тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа восстановила ранее признанную сумму государственных субсидий в размере 28,532,278 тыс. тенге вследствие восстановления ранее признанного оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной в связи с истечением периода доступности кредитной линии (не аудировано) (шесть месяцев 2025 года: 20,340,500 тыс. тенге, не аудировано) (Примечание 20).

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет обязательства по предоставлению займов в тенге по ставке ниже рыночной в тенге на общую сумму 145,429,481 тыс. тенге по ставкам от 7.33%-12.60% годовых, займов в китайских юанях на общую сумму 34,077,108 тыс. тенге по ставке 5.49% годовых и займов в евро на общую сумму 28,751,752 тыс. тенге по ставке 4.50% годовых при рыночных ставках от 14.74% до 20.45% годовых, 6.87% годовых и 5.18% годовых, соответственно (не аудировано).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись непогашенные обязательства по предоставлению займов в тенге по ставке ниже рыночной на общую сумму 235,131,333 тыс. тенге по ставкам от 4.32%-12.60% годовых при рыночных ставках от 14.74% до 20.45% годовых.

Анализ кредитного качества

	Не аудировано 30 июня 2026 г.		
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов			
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>			
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	383,326,199	-	383,326,199
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	34,403,392	-	34,403,392
- с кредитным рейтингом от B- до B+	177,742,431	-	177,742,431
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>			
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	155,231,516	-	155,231,516
- с кредитным рейтингом от B- до B+	147,990,194	-	147,990,194
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	59,527,121	-	59,527,121
	958,220,853	-	958,220,853
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,052,809)	-	(6,052,809)

	31 декабря 2025 г.		
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 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)

	Не аудировано 30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 1 тыс. тенге
Договоры финансовой гарантии		
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>		
- с кредитным рейтингом от B- до B+	220,050,061	231,406,863
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	50,475,600	53,080,650
- с кредитным рейтингом от B- до B+	15,000,000	15,000,000
	285,525,661	299,487,513
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,481,770)	(7,586,206)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года изменений в составе выданных гарантий не было (не аудировано) (в течение шести месяцев 2025 года: заключены соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 56,070,351 тыс. тенге (не аудировано). Срок гарантий - от 1 года до 3 лет (не аудировано).

26 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2026 года контролирующей стороной Группы является АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

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

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления, управляющими директорами

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2026 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	24,993	42,781
Члены Правления и управляющие директора	567,924	383,808
	592,917	426,589

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, национальные компании и организации, включая НБРК, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние организации. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по договорам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, составили:

	Не аудировано Материнская компания		Не аудировано Прочие дочерние организации Материнской компании		Не аудировано Прочие компании и государственные организации		Не аудировано Всего
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	
30 июня 2026 года							
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	146,234,285	13.5	559,985,480	14.57	706,219,765
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	11,728,618	0.35	30,274,010	8.00	42,002,628
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	(4,691)	-	(18,707)	-	(23,398)
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	1,225,071,299	8.06	1,225,071,299
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	-	-	(78,784,944)	-	(78,784,944)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	1,166,732,933	11.48	1,166,732,933
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	-	3,204,859	18.00	44,461,387	11.62	47,666,246
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	123,806,576	-	123,806,576
Долевые инвестиции	-	-	5,809,048	-	-	-	5,809,048
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	92,575,421	-	92,575,421
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	4,824,565	-	4,824,565
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	1,164,293	-	1,164,293
Прочие активы	28,502	-	327,250	-	4,514,689	-	4,870,441
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады	-	-	23,191,522	7.50	5,867	-	23,197,389
Прочие займы	-	-	-	-	162,324,893	0.10	162,324,893
Займы от Материнской компании	515,082,192	0.24	-	-	-	-	515,082,192
Долговые ценные бумаги выпущенные	722,445,474	9.15	100,041,501	5.68	93,573,489	11.38	916,060,464
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	36,050,165	-	36,050,165
Государственные субсидии	34,306,549	-	11,574,228	-	722,481,338	-	768,362,115
Субординированный долг	132,074,882	0.15	-	-	10,316,830	0.01	142,391,712
Резервы	-	-	-	-	18,377,535	-	18,377,535
Прочие обязательства	-	-	142	-	20,997,461	-	20,997,603

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа получила в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по финансовой аренде договора страхования и гарантии на общую сумму 123,168,794 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также на общую сумму 1,332,376,675 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций (не аудировано) (31 декабря 2025 года: 83,076,897 тыс. тенге и 1,204,944,295 тыс. тенге, соответственно).

	Материнская компания		Прочие дочерние организации Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка воз- награждения	
31 декабря 2025 года							
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	57,772,199	14.50	818,446,799	16.88	876,218,998
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	10,976,007	0.35	28,644,953	8.00	39,620,960
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	(12,074)	-	(32,026)	-	(44,100)
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	1,012,924,34	8.05	1,012,924,342
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	-	-	(73,626,123)	-	(73,626,123)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	-	947,634,526	10.75	947,634,526
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	93,312,762	-	93,312,762
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	-	3,203,577	18.00	54,740,470	12.24	57,944,047
Долевые инвестиции	-	-	5,316,186	-	-	-	5,316,186
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	76,409,312	-	76,409,312
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	12,917,202	-	12,917,202
Прочие активы	686,446	-	319,400	-	6,795,890	-	7,801,736
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады	-	-	23,638,283	7.44	15,158	-	23,653,441
Прочие займы	-	-	-	-	141,026,255	0.10	141,026,255
Займы от Материнской компании	489,021,836	0.49	-	-	-	-	489,021,836
Долговые ценные бумаги выпущенные	590,694,293	10.57	53,888,356	7.47	207,258,360	12.80	851,841,009
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	11,669,839	-	11,669,839
Государственные субсидии	33,391,886	-	12,071,314	-	679,993,840	-	725,457,040
Субординированный долг	128,088,625	0.15	-	-	9,959,557	0.01	138,048,182
Резервы	-	-	-	-	56,001,998	-	56,001,998
Текущее налоговое обязательство	-	-	-	-	7,533,970	-	7,533,970
Прочие обязательства	-	-	25,011	-	3,375,479	-	3,400,490

	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние организации Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года				
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	14,758,953	84,360,590	99,119,543
Прочие процентные доходы	-	-	70,302,866	70,302,866
Процентные расходы	(52,396,410)	(4,548,371)	(13,490,371)	(70,435,152)
Комиссионные доходы	-	-	1,009,272	1,009,272
Комиссионные расходы	(24,974)	(20,959)	(226,421)	(272,354)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	3,634,749	(90,392)	(28,886,792)	(25,342,435)
Чистый убыток от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(1,081,039)	(1,081,039)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	445,384	445,384
Доход от долевого участия	-	-	-	-
Прочие доходы, нетто	2,485,057	525,806	42,343,286	45,354,149
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	20,222	(2,126,731)	(2,106,509)
Общие административные расходы	-	(754)	(1,485,678)	(1,486,432)
Расход по подоходному налогу	-	-	(12,084,695)	(12,084,695)

	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние организации Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года				
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	14,980,236	61,699,268	76,679,504
Прочие процентные доходы	-	(29,543)	38,539,680	38,510,137
Процентные расходы	(60,883,642)	(2,724,446)	(14,452,084)	(78,060,172)
Комиссионные доходы	-	-	1,317,568	1,317,568
Комиссионные расходы	(26,310)	-	(213,727)	(240,037)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	(3,137,405)	(3,137,405)
Чистый убыток от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(23)	(23)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	(42,958)	(42,958)
Доход от долевого участия	-	2,593,620	-	2,593,620
Прочие доходы, нетто	6,346,452	396,110	60,791,070	67,533,632
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(33,971)	5,758,361	5,724,390
Общие административные расходы	-	(15,942)	(841,289)	(857,231)
Расход по подоходному налогу	-	-	(20,653,640)	(20,653,640)

По состоянию на 30 июня 2026 года, сумма дохода по государственным субсидиям в размере 21,137,069 тыс. тенге (30 июня 2025 года: 49,065,344 тыс. тенге) была признана в составе прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 6).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в состав процентных расходов по займам от Материнской компании и прочих организаций включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 28,357,840 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 4, 20) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: в состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,642,459 тыс. тенге, не аудировано).

27 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 обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

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

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

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 процентные ставки, 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.

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 2.34% до 20.99% годовых (не аудировано) в иностранной валюте и от 15.86% до 33.43% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2025 года: от 3.32% 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.
- Ставка дисконтирования от 3.20% до 4.21% годовых (не аудировано) для иностранной валюты и от 15.51% до 18.41% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2025 года: 3.40% до 3.88% годовых для иностранной валюты и от 16.42% до 21.29% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.
- Ставка дисконтирования от 16.31% до 21.33% годовых (не аудировано) (31 декабря 2025 года: от 16.99% до 21.19% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам и лизинговым компаниям.
- Ставки дисконтирования от 15.63% до 34.84% годовых (не аудировано) (31 декабря 2025 года: от 16.26% до 37.32% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Ставка дисконтирования 17.50% годовых (не аудировано) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2025 года: 17.14% годовых).
- Ставки дисконтирования от 2.31% до 5.18% годовых (не аудировано) в иностранной валюте, и от 15.63% до 18.19% годовых (не аудировано) для тенге и (31 декабря 2025 года: от 3.07% до 5.07% годовых для долларов США и от 16.45% до 18.13% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным.
- Ставка дисконтирования от 15.51% до 16.00% годовых для тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: от 16.42% до 16.57% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу.
- Ставки дисконтирования от 15.63% до 17.62% годовых для тенге (не аудировано) (31 декабря 2025 года: от 16.45% до 17.19% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании.
- Ставки дисконтирования от 2.00% до 5.15% годовых (не аудировано) для займов полученных в иностранной валюте от 17.12% до 20.00% годовых (не аудировано) для займов полученных в тенге (31 декабря 2025 года: от 2.54% до 5.51% годовых для кредитов в иностранной валюте, и от 16.91% до 20.00% годовых для кредитов в тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов.
- Ставки дисконтирования от 15.88% до 17.43% годовых (не аудировано) в тенге (31 декабря 2025 года: от 16.83% до 17.50% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим займам.
- Ставки дисконтирования 4.38% годовых (не аудировано) в иностранной валюте и от 17.12% до 17.62% годовых в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО (31 декабря 2025 года: 4.70% годовых в иностранной валюте и от 16.91% до 17.19% годовых в тенге).

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа 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 исходных 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 Группой, включает подготовку оценки 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 Группой, 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.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы					
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	12	378,995,574	1,873,413	-	380,868,987
Займы, выданные клиентам	10	-	-	250,851,261	250,851,261
Долевые инвестиции		-	-	5,809,048	5,809,048
Прочие активы		4,315	-	6,478,176	6,482,491
Встроенные производные финансовые инструменты	11	-	-	90,683,085	90,683,085
		378,999,889	1,873,413	353,821,570	734,694,872

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 консолидированном 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	12	721,027,678	1,852,734	-	722,880,412
Займы, выданные клиентам	10	-	-	191,712,918	191,712,918
Долевые инвестиции		-	-	5,316,186	5,316,186
Прочие активы		4,416	-	5,824,516	5,828,932
Встроенные производные финансовые инструменты	11	-	-	82,597,136	82,597,136
		721,032,094	1,852,734	285,450,756	1,008,335,584

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года (не аудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Долевые инвестиции	5,809,048	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	25.01%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей				6.61% для китайских юаней, в тенге	
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	89,658,291	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.19% - 21.49%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Сельское хозяйство	45,676,096	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.67% - 17.97%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Производство продуктов питания	36,885,870	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.32% - 17.45%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Туризм	36,732,088	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.98% - 20.67%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Химическая промышленность	36,432,239	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	19.07%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Информация и связь	5,466,677	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.12%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Прочие активы	6,478,176	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	22.05%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенные производные финансовые инструменты	90,683,085	Модель Нельсона-Зигеля	Безрисковые процентные ставки в казахстанских тенге и китайских юанях	1.535% - 2.074% для китайских юаней и 14.039%—17.365% для тенге	Увеличение безрисковой процентной ставки приведет к уменьшению справедливой стоимости

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 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
Долевые инвестиции	5,316,186	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	22.12%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей					
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	84,022,589	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.74%-21.06%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Сельское хозяйство	36,112,890	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.17%-18.31%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Химическая промышленность	33,983,435	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.61%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Туризм	27,315,343	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.39%-18.49%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Информация и связь	5,855,059	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	18.30%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Производство продуктов питания	4,423,602	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.61%	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
Встроенные производные финансовые инструменты	82,597,136	Модель опциона Блэка-Шоулза	Безрисковые процентные ставки в казахстанских тенге и китайских юанях	1.658% - 1.857% для китайских юаней и 15.050%–17.050% для тенге	Увеличение безрисковой процентной ставки приведет к уменьшению справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Инвестиционные ценные бумаги, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные 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.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2026 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Прочие активы тыс. тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
Остаток на 1 января	191,712,918	5,824,516	82,597,136	5,316,186
В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(229,664)	653,660	(6,210,632)	-
В составе прочего совокупного дохода	-	-	-	362,731
Приобретения/ освоения	70,018,000	-	14,296,581	130,131
Погашения	(10,649,993)	-	-	-
Остаток по состоянию на 30 июня	250,851,261	6,478,176	90,683,085	5,809,048

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Инвестиционн ые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Прочие активы тыс. тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
Остаток на 1 января	111,920,604	3	-	-	17,798,987
В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(6,734,925)	11,131	4,496,843	-	2,593,620
В составе прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(2,492,980)
Приобретения/освоения	26,478,427	-	-	3,427,166	-
Погашения	(10,570,433)	(11,134)	-	-	(14,156,041)
Прочие изменения	(1,929,707)	-	1,929,707	-	-
Остаток по состоянию на 30 июня	119,163,966	-	6,426,550	3,427,166	3,743,586

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее 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 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2026 года:

	Не аудировано Влияние на прибыль или убыток		Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге
Долевые инвестиции	-	-	580,905	(580,905)
Займы, выданные клиентам	8,957,595	(8,454,384)	-	-
Прочие активы	151,497	(146,023)	-	-
Встроенный производный финансовый инструмент	4,121,992	(3,855,882)	-	-
Всего	13,231,084	(12,456,289)	580,905	(580,905)

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, 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 тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге
Долевые инвестиции	-	-	531,619	(531,619)
Займы, выданные клиентам	6,540,397	(6,185,965)	-	-
Прочие активы	159,986	(153,729)	-	-
Встроенный производный финансовый инструмент	3,440,808	(3,392,345)	-	-
Всего	10,141,191	(9,732,039)	531,619	(531,619)

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

Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года следующие:

- для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
- для долевого инвестирования: изменение ожидаемых потоков денежных средств на 10%;
- для инвестиционных ценных бумаг и прочих активов: изменение ставки дисконтирования на 100 базисных пунктов.

Встроенный производный финансовый инструмент

В 2025 году и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года Группа заключала договоры финансовой аренды, предусматривающие одностороннюю индексацию арендных платежей в зависимости от изменения курса китайского юаня по отношению к тенге.

Руководство применило профессиональное суждение в части отделения и отдельного учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 валютного производного инструмента, который содержит опцион и встроен в договор финансовой аренды.

Указанный механизм индексации носит односторонний характер и экономически представляет собой серию валютных опционных компонентов с различными сроками исполнения.

В связи с этим Группа пришла к выводу, что валютная индексация не является тесно связанной с экономическими характеристиками и рисками основного договора финансовой аренды, и встроенный производный финансовый инструмент подлежит выделению и отдельному учету по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа не применяет учет хеджирования в отношении данного инструмента; производный инструмент используется в целях управления валютным риском. Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по финансовой аренде и условные обязательства, привязанные к удорожанию китайского юаня по отношению к тенге.

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 90,683,085 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2025 года составляет 82,597,136 тыс. тенге).

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов (не аудировано):

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и не варьировались для доллара США, варьировались 1.535% до 2.074% годовых для китайского юаня, от 14.039% до 17.365% годовых для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

При первоначальном признании встроенных производных финансовых инструментов по финансовой аренде, заключенным в течение шести месяцев 2026 года, их справедливая стоимость составила 14,296,581 тыс. тенге (в 2025 году: 88,436,441 тыс. тенге). Одновременно с признанием встроенного производного финансового инструмента было признано соответствующее обязательство, связанное со встроенным производным финансовым инструментом, отраженное в составе прочих обязательств на дату заключения договора аренды. В последующем указанное обязательство относится на уменьшение стоимости чистой инвестиции в финансовый лизинг на дату начала аренды.

По состоянию на 30 июня 2026 года после передачи части объектов лизинга сумма 11,682,459 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2025 года: 10,864,373 тыс. тенге) была реклассифицирована из прочих обязательств в состав чистой инвестиции в финансовую аренду. Указанная сумма в дальнейшем амортизируется в составе финансового дохода в течение срока аренды.

По состоянию на 30 июня 2026 года остаток обязательства, связанного со встроенным производным финансовым инструментом, в размере 90,600,516 тыс. тенге (не аудировано) (на 31 декабря 2025 года: 77,564,804 тыс. тенге) отражен в составе прочих обязательств и относится к договорам финансовой аренды, по которым объекты лизинга еще не были переданы лизингополучателям.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Не аудировано Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Не аудировано Итого балансовой стоимости тыс. тенге
АКТИВЫ					
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	130,343,235	-	130,343,235	157,505,866
Займы, выданные клиентам	-	3,113,067,383	74,067,011	3,187,134,394	3,247,849,402
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	1,455,135,354	40,182,668	1,495,318,022	1,789,924,975
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	76,724,532	-	76,724,532	85,803,031
Прочие финансовые активы	-	4,932,126	-	4,932,126	4,982,169
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	147,541,660	-	147,541,660	147,639,049
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	1,375,464,329	-	1,375,464,329	1,376,158,615
Прочие займы	-	148,564,175	-	148,564,175	162,324,893
Займы от Материнской компании	-	445,226,663	-	445,226,663	515,082,192
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,338,565,822	1,873,866,548	-	3,212,432,370	3,286,342,291
Субординированный долг	-	72,666,947	-	72,666,947	142,391,712

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии 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 и лизинговым компаниям	-	130,788,580	-	130,788,580	159,326,761
Займы, выданные клиентам	-	2,726,559,428	71,294,704	2,797,854,132	2,835,697,969
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	--	1,203,373,862	28,905,617	1,232,279,479	1,487,135,640
Инвестиционные и торговые ценные бумаги	-	87,455,891	-	87,455,891	95,069,428
Прочие финансовые активы	-	6,417,479	24,751	6,442,230	6,528,932
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	151,636,677	-	151,636,677	151,490,283
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	1,314,858,650	-	1,314,858,650	1,313,977,718
Прочие займы	-	123,597,379	-	123,597,379	141,026,255
Займы от Материнской компании	-	402,695,186	-	402,695,186	489,021,836
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,457,844,578	1,661,514,897	-	3,119,359,475	3,211,116,691
Субординированный долг	-	64,319,461	-	64,319,461	138,048,182

В следующей таблице представлены методы оценки, используемые при определении справедливой стоимости Уровня 3, а также используемые существенные ненаблюдаемые данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Методы оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки

28 События после отчетной даты

3 июля 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги посредством частного размещения общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге, с процентной ставкой 16.45% годовых и сроком погашения в 2031 году (не аудировано).

31 июля 2026 года Группа выпустила долговые ценные бумаги посредством частного размещения общей номинальной стоимостью 60,500,000 тыс. тенге, с процентной ставкой 16.40% годовых и сроком погашения в 2031 году (не аудировано).

6 августа 2026 года Группа доразместила еврооблигации с общей номинальной стоимостью 200,000 тыс. долларов США (эквивалент 93,970,000 тыс. тенге) со ставкой вознаграждения 5.625% годовых со сроком погашения в апреле 2030 года (не аудировано).

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	Не аудировано 30 июня 2026 г.	Не аудировано 30 июня 2025 г.
Чистая прибыль, тыс. тенге	60,784,264	96,809,902
Выпущенные обыкновенные акции на начало периода	2,117,340	2,117,090
Влияние выпущенных акций в течение периода	916	(1,685)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	2,118,256	2,115,405
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	28,695	45,764

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Группы с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

Простые акции Группы не находятся в обращении на открытом рынке, однако Группа самостоятельно приняла решение раскрывать информацию о размере чистой прибыли на одну акцию, посчитанную согласно требованиям МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Елибаев М.Т.

Мамекова С.М.