

**Акционерное общество
«КМФ Банк»
(ранее – Акционерное общество
«Микрофинансовая организация «КМФ
(КМФ)»**

Финансовая отчетность

*За год закончившийся 31 декабря 2025 года
с аудиторским отчетом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Существенные положения учетной политики.....	7
4. Существенные учетные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Производные финансовые инструменты.....	20
7. Кредиты клиентам.....	20
8. Инвестиционные ценные бумаги	27
9. Основные средства.....	28
10. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	29
11. Нематериальные активы	29
12. Прочие активы и обязательства	30
13. Средства банков и прочих финансовых организаций	31
14. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31
15. Средства клиентов.....	31
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	32
17. Налогообложение	32
18. Капитал.....	34
19. Договорные и условные обязательства	34
20. Процентная выручка по кредитам клиентам	35
21. Расходы по кредитным убыткам.....	36
22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	36
23. Управление рисками.....	37
24. Оценка справедливой стоимости	50
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	53
26. Операции со связанными сторонами	54
27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	55
28. Достаточность капитала	55
29. События после отчетной даты.....	56

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «КМФ Банк» (ранее – Акционерное общество «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «КМФ Банк» (ранее – Акционерное общество «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»») (далее - «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Shape the future
with confidence

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» является ключевой областью суждения, применяемого руководством Банка. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют значительного использования профессионального суждения, допущений и анализа различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам.

В силу существенности сумм кредитов клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Банка к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в *Примечании 7 «Кредиты клиентам»* и *Примечании 23 «Управление рисками»* к финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам клиентам с момента первоначального признания, включая учет срока просроченной задолженности и наличия реструктуризации по причине ухудшения кредитного качества актива. Мы осуществили анализ суждений, использованных руководством Банка при определении значительного увеличения кредитного риска и критериев дефолта.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Банком при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта. Мы сделали анализ прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей и весовые коэффициенты сценариев, использованной Банком в модели расчета ожидаемых кредитных убытков.

Мы произвели пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в *Примечаниях к финансовой отчетности*.



Shape the future
with confidence

Прочая информация, включенная в годовой отчет Банка за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Банка за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Банка за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



Shape the future
with confidence

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



Shape the future
with confidence

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

А15Е3Н4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

30 марта 2026 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	13.116.250	10.142.339
Средства в банках и прочих финансовых организациях		146.106	36.208
Производные финансовые активы	6	337.037	2.439.791
Кредиты клиентам	7	316.575.954	269.969.051
Инвестиционные ценные бумаги	8	10.460.096	13.164.857
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	8	41.742.394	22.643.515
Основные средства	9	11.762.325	11.267.123
Активы в форме права пользования	10	1.424.840	952.744
Нематериальные активы	11	5.926.370	3.534.079
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	17	1.123.923	530.595
Прочие активы	12	1.200.122	1.668.252
Итого активы		403.815.417	336.348.554
Обязательства			
Средства банков и прочих финансовых организаций	13	238.616.600	221.619.455
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	14	42.360.230	21.693.260
Средства клиентов	15	4.767.132	–
Обязательства по договорам аренды	10	1.552.708	1.058.272
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	39.471.325	22.115.686
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	17	853.822	89.635
Прочие обязательства	12	6.504.317	7.058.556
Итого обязательства		334.126.134	273.634.864
Капитал			
Акционерный капитал	18	50.008.939	50.008.939
Резерв справедливой стоимости	18	454.181	(802.010)
Нераспределенная прибыль		19.226.163	13.506.761
Итого капитал		69.689.283	62.713.690
Итого капитал и обязательства		403.815.417	336.348.554

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка:


 _____ Жусупов Н.А.

 _____ Черных Е.Ю.
 30 марта 2026 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2025 год	2024 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		798.511	1.064.448
Кредиты клиентам	20	104.249.581	95.254.332
Инвестиционные ценные бумаги		2.275.287	1.408.816
		107.323.379	97.727.596
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства банков и прочих финансовых организаций		(37.082.071)	(32.640.686)
Средства клиентов		(88.795)	–
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3.977.906)	(3.963.175)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		(5.580.312)	(2.731.826)
		(46.729.084)	(39.335.687)
Обязательства по договорам аренды	10	(243.264)	(195.677)
		(46.972.348)	(39.531.364)
Чистый процентный доход		60.351.031	58.196.232
Расходы по кредитным убыткам	21	(9.598.085)	(8.678.046)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		50.752.946	49.518.186
Комиссионные доходы		19.895	–
Комиссионные расходы		(90.312)	–
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4.286.607)	1.140.772
Чистые прибыли в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		20.100	61.615
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		1.440.642	(2.498.409)
- торговые операции		(28.192)	(10.422)
Прочие доходы		161.330	107.111
Расходы на персонал	22	(29.034.623)	(24.429.273)
Прочие операционные расходы	22	(11.484.714)	(10.028.371)
Прочие расходы		(5.678)	(4.970)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		7.464.787	13.856.239
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(1.745.385)	(2.818.272)
Прибыль за год		5.719.402	11.037.967
Прочий совокупный доход/(убыток) за год			
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	1.380.420	(533.401)
Сумма накопленного убытка, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(20.100)	(61.615)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(104.129)	30.447
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		1.256.191	(564.569)
Итого совокупный доход за год		6.975.593	10.473.398

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 56 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2024 года		–	50.008.939	(237.441)	2.468.794	52.240.292
Прибыль за год		–	–	–	11.037.967	11.037.967
Прочий совокупный убыток за год		–	–	(564.569)	–	(564.569)
Итого совокупный доход за год		–	–	(564.569)	11.037.967	10.473.398
Перевод из уставного капитала в акционерный капитал	18	50.008.939	(50.008.939)	–	–	–
На 31 декабря 2024 года		50.008.939	–	(802.010)	13.506.761	62.713.690
Прибыль за год		–	–	–	5.719.402	5.719.402
Прочий совокупный доход за год		–	–	1.256.191	–	1.256.191
Итого совокупный доход за год		–	–	1.256.191	5.719.402	6.975.593
На 31 декабря 2025 года		50.008.939	–	454.181	19.226.163	69.689.283

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты, полученные по денежным средствам и их эквивалентам		800.486	1.066.697
Проценты, полученные по кредитам клиентам		101.804.132	92.498.593
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		2.507.726	1.317.826
Прочие доходы полученные		134.180	75.264
Проценты, уплаченные по средствам банков и прочих финансовых организаций		(37.345.524)	(32.623.727)
Проценты, уплаченные по средствам клиентов		(39.783)	–
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(3.757.546)	(4.097.775)
Проценты, уплаченные по договорам «РЕПО»		(5.580.312)	(2.624.273)
Проценты, уплаченные по обязательствам по договорам аренды		(243.264)	(195.677)
Комиссии полученные		19.895	–
Комиссии уплаченные		(90.312)	–
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(28.192)	(10.422)
Чистые реализованные убытки по производным финансовым инструментам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2.183.856)	(1.490.130)
Расходы на персонал уплаченные		(26.493.204)	(21.121.562)
Прочие операционные расходы уплаченные		(8.489.890)	(7.370.229)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога и социальных отчислений, уплаченные		(3.874.756)	(3.100.968)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		17.139.780	22.323.617
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>			
Средства в банках и прочих финансовых организациях		(113.268)	–
Кредиты клиентам		(54.158.892)	(37.876.485)
Прочие активы		681.162	96.180
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		20.666.970	5.023.994
Средства клиентов		4.718.120	–
Прочие обязательства		(113.804)	69.505
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(11.179.932)	(10.363.189)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1.574.526)	(2.910.700)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(12.754.458)	(13.273.889)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1.616.337)	(1.511.330)
Поступления от продажи основных средств		27.151	96.912
Приобретение нематериальных активов		(2.698.905)	(1.590.833)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	8	(30.782.817)	(28.171.664)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	8	14.321.860	20.764.502
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(20.749.048)	(10.412.413)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств банков и прочих финансовых организаций	27	214.512.896	177.728.983
Выплата средств банков и прочих финансовых организаций	27	(193.780.641)	(154.064.118)
Поступления от выпуска облигаций	27	37.135.279	20.000.000
Погашение облигаций	27	(20.000.000)	(20.000.000)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде		(626.943)	(508.157)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		37.240.591	23.156.708
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	8.691	(1.212)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(771.865)	972.867
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2.973.911	442.061
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		10.142.339	9.700.278
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	13.116.250	10.142.339

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 56 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «КМФ Банк» (ранее – Акционерное общество «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»») (далее – «Банк») было образовано в 2006 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан как Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «KazMicroFinance»» (далее – «КМФ»).

В связи с введением в действие Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, 5 января 2015 года КМФ был официально перерегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан в качестве регулируемой микрофинансовой организации Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)». В мае 2024 года КМФ завершил процесс реорганизации организационно-правовой формы с товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество.

1 августа 2025 года КМФ был официально перерегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан как Акционерное общество «КМФ Банк». По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк осуществлял свою деятельность на основании банковской лицензии № 1.1.121, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») от 25 ноября 2025 года, которая заменяет предыдущие лицензии. Банк является участником Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее – «КФГД») физических лиц. КФГД осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» по защите интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-участника фонда.

По состоянию на 31 декабря 2025 года вкладчики могут получить ограниченное страховое покрытие по депозиту, в зависимости от суммы и валюты: до 20.000 тысяч тенге – по сберегательным депозитам в национальной валюте, до 10.000 тысяч тенге – по депозитам в национальной валюте, до 5.000 тысяч тенге – по депозитам в иностранной валюте (в эквиваленте по курсу, установленному на дату вступления в законную силу решения суда о принудительной ликвидации банка-участника). При наличии у вкладчика 2-х и более депозитов, размещенных в одном банке одновременно как в тенге, так и в иностранной валюте выплачивается гарантийное возмещение до 20.000 тысяч тенге.

Выпущенные долговые ценные бумаги Банка включены в официальный листинг Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ»).

Деятельность Банка находится под надзором и регулируется Агентством. Основная деятельность Банка включает проведение коммерческих и розничных банковских операций в Республике Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет 17 филиалов и 120 отделений на территории Республики Казахстан (на 31 декабря 2024 года: 17 филиалов и 109 отделений). Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Астана, Актобе, Жезказган (Улытау), Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Уральск и Шымкент. Местом нахождения и осуществления деятельности Банка является Республика Казахстан.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Банка: пр. Назарбаева, 50, 050004, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов следующие стороны являлись акционерами Банка.

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	60,435	60,435
MultiConcept Fund Management S.A.	9,900	9,900
KAZ Finance B.V.	6,720	6,720
Legal Owner Emerging Markets B.V.	6,720	6,720
Руководство и работники Банка	6,226	6,226
Legal Owner Triodos Funds B.V.	6,224	6,224
Triodos SICAV II	3,725	3,725
responsAbility SICAV (Lux)	0,050	0,050
	100,000	100,000

Контролирующим акционером Банка является Корпоративный фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Материнская компания»).

Единственным учредителем Корпоративного фонда «КМФ-Демеу», является «ACDI/VOCA», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Банк представил статьи отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих намерений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье финансовой отчетности. Анализ в отношении возмещения или погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и в течение более 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные активы и долгосрочные обязательства) представлен в *Примечании 25*.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Правлением Банка 30 марта 2026 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Банка осуществляется в Республике Казахстан. Следовательно, Банк подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан. Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Банка. Фактическое влияние будущей деловой среды может отличаться от оценки руководства.

Геополитическая ситуация

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

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

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

Инфляция и текущие экономические условия

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

Цены на многие товары, включая продукты питания остаются высокими. В 2025 году инфляция в Казахстане составила 12,3% (в 2024 году: 8,6%). 28 ноября 2025 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Казахстана (далее – «НБРК») принял решение об установлении базовой ставки на уровне 18,0% годовых с процентным коридором +/-1%.

Банк продолжает оценивать влияние изменения экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность влияют на допущения и неопределенность оценок, связанные с оценкой активов и обязательств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Банк применил следующие поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – *Отсутствие возможности обмена валют.*

Новые поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

Банк не применял досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Оценка справедливой стоимости

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

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

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Банка должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Тест SPPI

В рамках второго этапа процесса классификации Банк оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они тесту SPPI.

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Банк обязан предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в банках и прочих финансовых организациях со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

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

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

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты, включая форварды и свопы на валютных рынках для снижения валютного риска. Эти финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

Аренда

Банк в качестве арендатора

Банк применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Банк признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Банк признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Банка отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Банк признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Банк исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Банком опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Банк использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Банк в качестве арендатора (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Банк применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Банк также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2.700 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

Реструктуризация кредитов

Банк будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заемщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Банк считает, что заемщик в состоянии погасить кредит в полном объеме по измененному графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

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

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

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Банк признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Банк также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи суммы основного долга и процентов в течение испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Банк считает, что их восстановление маловероятно. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Компьютерное оборудование	2-7
Транспортные средства	5-7
Офисная мебель и оборудование	<u>5-10</u>

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчете о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

Акционерный капитал

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный капитал.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску. Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Сегментная отчетность

Руководство Банка определило микро-кредиты и кредиты малому бизнесу и физическим лицам как единственный отчетный сегмент. Информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Банка получены от клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

Переплаты, полученные по кредитам клиентам

Банк классифицирует переплаты, полученные по кредитам клиентам и платежи, полученные авансом в счет погашения процентов и основного долга, как прочие обязательства. Когда такие платежи получены от клиентов, у которых имеются в Банке открытые текущие/расчетные счета, они отражаются в составе средств клиентов в отчете о финансовом положении.

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(убытки) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2025 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 505,53 тенге за 1 доллар США и 593,44 тенге за 1 евро (на 31 декабря 2024 года: 525,11 тенге за 1 доллар США и 546,74 тенге за 1 евро), соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Банка. Банк планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о совокупном доходе, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о совокупном доходе организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, первые три из которых являются новыми.

Стандарт также содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Банк работает над определением того, какое влияние новый стандарт окажет на финансовую отчетность и примечания к финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов». Поправки включают:

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов» (продолжение)

- Разъяснение того, что прекращение признания финансового обязательства на «дату расчетов» и введение выбора учетной политики (если выполняются определенные условия) для прекращения признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежных систем, до даты расчетов;
- Дополнительные разъяснения о том, как должны быть оценены предусмотренные договором денежные потоки с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- Уточнения о том, что представляют собой «финансовые активы без права регресса» и характеристики инструментов, связанных договором;
- Введение требования раскрытия информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и дополнительных требований к раскрытию информации для долевых инструментов, классифицированных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, с возможностью досрочного применения поправок только для классификации финансовых активов и соответствующих раскрытий. В настоящее время Банк оценивает влияние поправок.

Ниже представлены стандарты и поправки к стандартам, которые как ожидается не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка:

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации».

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Банк не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Банк мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Банк «должен был бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Банк определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 24*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчеты ОКУ Банка являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Банком для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными. Например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

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

Руководство считает, что Банк придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Денежные средства в кассе	875.914	270.462
Денежные средства в пути	62.362	94.689
Средства на текущих счетах и депозиты «овернайт» в НБРК с кредитным рейтингом «ВВВ-»	8.020.724	–
Текущие счета в банках:		
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	298.078	71.012
- с кредитным рейтингом «ВВ-» до «ВВ+»	–	47.716
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	–	491.122
Итого средства на текущих счетах в банках	298.078	609.850
Текущие счета в других финансовых организациях:		
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	–	273.599
- без рейтинга	2.030.269	369.508
Итого средства на текущих счетах в других финансовых организациях	2.030.269	643.107
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней:		
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	–	7.086.118
Итого средства на срочных депозитах в банках размещенных на срок до 90 дней	–	7.086.118
Договоры обратного «РЕПО» с финансовыми организациями сроком до 90 дней	1.829.054	1.446.955
	13.116.401	10.151.181
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(151)	(8.842)
Денежные средства и их эквиваленты	13.116.250	10.142.339

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств. Средства на текущих счетах в финансовых организациях без рейтинга представляют собой средства на брокерских счетах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк заключил договоры обратного «РЕПО» на КФБ. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан общая справедливая стоимость которых составляет 1.832.378 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 1.489.325 тысяч тенге).

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2025 и 2024 годы приведен ниже:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	(8.842)	(7.630)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 21)	8.691	(1.212)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(151)	(8.842)

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел средств на счетах в НБРК (на 31 декабря 2024 года: ноль), остатки по счетам которых составляют более 10% собственного капитала.

Требования к минимальным резервам

В соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, минимальные резервные требования рассчитываются как процент от определенных обязательств банков. Банки обязаны выполнять данные требования путем поддержания средней величины резервных активов (денежные средства в местной валюте и остатки на счетах в НБРК), равной или превышающей средние минимальные требования. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупные минимальные резервные требования Банка составляют 1.978.914 тысяч тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Производные финансовые инструменты

Банк заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные договоры						
Валютные свопы	38.631.086	337.037	–	24.680.170	2.439.791	–
	38.631.086	337.037	–	24.680.170	2.439.791	–

Валютные свопы

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел два договора валютного свопа с международной организацией на сумму 22.200 тысяч долларов США с условием обмена на 10.360.650 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 47.000 тысяч долларов США, с условием обмена на 21.861.000 тысяч тенге) и КФБ на сумму 54.217 тысяч долларов США с условием обмена на 27.364.256 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: ноль).

Чистые (убытки)/прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе за 2025 год включают процентные расходы в размере 1.392.582 тысячи тенге (в 2024 году: 2.316.382 тысячи тенге), непосредственно относящиеся к договорным процентным платежам по соглашениям о валютных свопах, которые являются компонентом стоимости финансирования Банка.

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	204.429.093	172.309.446
Сельскохозяйственное кредитование	123.460.968	101.534.832
Потребительское кредитование	22.894.943	22.289.995
Итого кредиты клиентам	350.785.004	296.134.273
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(34.209.050)	(26.165.222)
Кредиты клиентам	316.575.954	269.969.051

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производства за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	154.223.504	872.815	17.213.127	172.309.446
Новые созданные активы	231.567.663	–	–	231.567.663
Активы, которые были погашены	(189.655.618)	(371.008)	(4.159.727)	(194.186.353)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	70.893	313.827	1.265.478	1.650.198
Переводы в Этап 1	6.234.066	(866.640)	(5.367.426)	–
Переводы в Этап 2	(8.970.717)	9.181.252	(210.535)	–
Переводы в Этап 3	(9.930.917)	(7.500.042)	17.430.959	–
Амортизация дисконта	–	–	3.224.228	3.224.228
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(69.516)	(12.313)	(72.548)	(154.377)
Возмещение убытков	–	–	370.616	370.616
Списанные суммы	–	–	(4.548.245)	(4.548.245)
Изменение классификации заемщиков	(2.313.452)	(48.523)	(3.442.108)	(5.804.083)
На 31 декабря 2025 года	181.155.906	1.569.368	21.703.819	204.429.093

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	(1.311.690)	(289.867)	(12.190.938)	(13.792.495)
Новые созданные активы	(2.621.563)	–	–	(2.621.563)
Активы, которые были погашены	1.473.838	98.899	1.849.905	3.422.642
Переводы в Этап 1	(2.364.968)	254.600	2.110.368	–
Переводы в Этап 2	1.622.949	(1.705.559)	82.610	–
Переводы в Этап 3	416.524	2.414.496	(2.831.020)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	2.028.778	(1.042.411)	(3.236.061)	(2.249.694)
Амортизация дисконта	–	–	(3.224.228)	(3.224.228)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2.294	1.971	25.500	29.765
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(764.489)	(231.686)	(3.515.485)	(4.511.660)
Возмещение убытков	–	–	(370.616)	(370.616)
Списанные суммы	–	–	4.548.245	4.548.245
Изменение классификации заемщиков	75.929	18.945	2.946.600	3.041.474
На 31 декабря 2025 года	(1.442.398)	(480.612)	(13.805.120)	(15.728.130)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	92.277.527	517.553	8.739.752	101.534.832
Новые созданные активы	135.842.645	–	–	135.842.645
Активы, которые были погашены	(110.914.063)	(184.146)	(2.361.521)	(113.459.730)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	53.407	146.061	334.557	534.025
Переводы в Этап 1	4.032.516	(446.128)	(3.586.388)	–
Переводы в Этап 2	(3.724.540)	3.871.150	(146.610)	–
Переводы в Этап 3	(5.107.488)	(3.227.661)	8.335.149	–
Амортизация дисконта	–	–	1.819.161	1.819.161
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(28.517)	(851)	(11.764)	(41.132)
Возмещение убытков	–	–	274.307	274.307
Списанные суммы	–	–	(3.043.140)	(3.043.140)
На 31 декабря 2025 года	112.431.487	675.978	10.353.503	123.460.968

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	(563.943)	(167.468)	(6.389.002)	(7.120.413)
Новые созданные активы	(1.120.429)	–	–	(1.120.429)
Активы, которые были погашены	624.497	50.113	1.477.354	2.151.964
Переводы в Этап 1	(1.661.108)	136.098	1.525.010	–
Переводы в Этап 2	634.369	(697.793)	63.424	–
Переводы в Этап 3	183.025	1.032.485	(1.215.510)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.464.854	(457.946)	(1.794.899)	(787.991)
Амортизация дисконта	–	–	(1.819.161)	(1.819.161)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	204	211	6.116	6.531
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(317.660)	(103.543)	(2.250.353)	(2.671.556)
Возмещение убытков	–	–	(274.307)	(274.307)
Списанные суммы	–	–	3.043.140	3.043.140
На 31 декабря 2025 года	(756.191)	(207.843)	(7.628.188)	(8.592.222)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	15.592.253	585.166	6.112.576	22.289.995
Новые созданные активы	7.764.030	–	–	7.764.030
Активы, которые были погашены	(11.573.408)	(107.017)	(1.602.605)	(13.283.030)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	54.331	108.817	116.364	279.512
Переводы в Этап 1	1.181.090	(412.579)	(768.511)	–
Переводы в Этап 2	(2.793.332)	2.879.643	(86.311)	–
Переводы в Этап 3	(1.087.639)	(2.638.154)	3.725.793	–
Амортизация дисконта	–	–	1.860.118	1.860.118
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(43.157)	(6.252)	(63.903)	(113.312)
Возмещение убытков	–	–	153.419	153.419
Списанные суммы	–	–	(1.859.872)	(1.859.872)
Изменение в классификации заемщиков	2.313.452	48.523	3.442.108	5.804.083
На 31 декабря 2025 года	11.407.620	458.147	11.029.176	22.894.943

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	(311.891)	(231.829)	(4.708.594)	(5.252.314)
Новые созданные активы	(98.030)	–	–	(98.030)
Активы, которые были погашены	163.696	32.290	1.191.744	1.387.730
Переводы в Этап 1	(582.896)	157.903	424.993	–
Переводы в Этап 2	583.442	(622.654)	39.212	–
Переводы в Этап 3	94.452	1.007.069	(1.101.521)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	458.873	(375.590)	(690.902)	(607.619)
Амортизация дисконта	–	–	(1.860.118)	(1.860.118)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2.012	1.764	40.575	44.351
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(499.303)	(69.719)	(1.598.655)	(2.167.677)
Возмещение убытков	–	–	(153.419)	(153.419)
Списанные суммы	–	–	1.859.872	1.859.872
Изменение классификации заемщиков	(75.929)	(18.945)	(2.946.600)	(3.041.474)
На 31 декабря 2025 года	(265.574)	(119.711)	(9.503.413)	(9.888.698)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производства за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	132.637.495	876.383	11.453.534	144.967.412
Новые созданные активы	198.936.320	–	–	198.936.320
Активы, которые были погашены	(169.638.671)	(449.478)	(3.128.558)	(173.216.707)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	1.120.738	300.177	210.882	1.631.797
Переводы в Этап 1	6.530.887	(769.530)	(5.761.357)	–
Переводы в Этап 2	(7.614.088)	7.678.430	(64.342)	–
Переводы в Этап 3	(7.705.561)	(6.753.810)	14.459.371	–
Амортизация дисконта	–	–	2.695.224	2.695.224
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(43.616)	(9.357)	(71.246)	(124.219)
Возмещение убытков	–	–	246.913	246.913
Списанные суммы	–	–	(2.827.294)	(2.827.294)
На 31 декабря 2024 года	154.223.504	872.815	17.213.127	172.309.446

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(967.405)	(306.278)	(7.782.373)	(9.056.056)
Новые созданные активы	(1.625.790)	–	–	(1.625.790)
Активы, которые были погашены	1.148.557	101.518	1.994.932	3.245.007
Переводы в Этап 1	(2.438.259)	254.019	2.184.240	–
Переводы в Этап 2	1.368.716	(1.384.197)	15.481	–
Переводы в Этап 3	326.334	2.260.941	(2.587.275)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	2.128.163	(1.092.372)	(2.716.118)	(1.680.327)
Амортизация дисконта	–	–	(2.695.224)	(2.695.224)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	3.747	3.431	21.844	29.022
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.255.753)	(126.929)	(3.206.826)	(4.589.508)
Возмещение убытков	–	–	(246.913)	(246.913)
Списанные суммы	–	–	2.827.294	2.827.294
На 31 декабря 2024 года	(1.311.690)	(289.867)	(12.190.938)	(13.792.495)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Сельскохозяйственное кредитование

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	83.567.737	445.997	5.808.052	89.821.786
Новые созданные активы	114.578.448	–	–	114.578.448
Активы, которые были погашены	(101.530.171)	(143.030)	(1.865.358)	(103.538.559)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	338.316	107.212	206.968	652.496
Переводы в Этап 1	3.692.227	(275.397)	(3.416.830)	–
Переводы в Этап 2	(3.874.236)	3.885.727	(11.491)	–
Переводы в Этап 3	(4.487.549)	(3.499.705)	7.987.254	–
Амортизация дисконта	–	–	1.564.815	1.564.815
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(7.245)	(3.251)	(8.928)	(19.424)
Возмещение убытков	–	–	212.070	212.070
Списанные суммы	–	–	(1.736.800)	(1.736.800)
На 31 декабря 2024 года	92.277.527	517.553	8.739.752	101.534.832

Сельскохозяйственное кредитование

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(421.463)	(160.350)	(4.498.400)	(5.080.213)
Новые созданные активы	(492.596)	–	–	(492.596)
Активы, которые были погашены	500.074	54.632	1.259.683	1.814.389
Переводы в Этап 1	(1.695.512)	109.376	1.586.136	–
Переводы в Этап 2	762.365	(768.653)	6.288	–
Переводы в Этап 3	132.281	1.243.317	(1.375.598)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.515.461	(607.976)	(2.040.831)	(1.133.346)
Амортизация дисконта	–	–	(1.564.815)	(1.564.815)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.564	1.207	4.513	7.284
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(866.117)	(39.021)	(1.290.708)	(2.195.846)
Возмещение убытков	–	–	(212.070)	(212.070)
Списанные суммы	–	–	1.736.800	1.736.800
На 31 декабря 2024 года	(563.943)	(167.468)	(6.389.002)	(7.120.413)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	16.494.916	347.989	3.403.515	20.246.420
Новые созданные активы	18.038.227	–	–	18.038.227
Активы, которые были погашены	(15.701.740)	(77.509)	(1.113.894)	(16.893.143)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	264.808	146.819	217.048	628.675
Переводы в Этап 1	969.690	(329.216)	(640.474)	–
Переводы в Этап 2	(3.518.566)	3.518.690	(124)	–
Переводы в Этап 3	(923.573)	(3.016.577)	3.940.150	–
Амортизация дисконта	–	–	1.089.626	1.089.626
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(31.509)	(5.030)	(2.199)	(38.738)
Возмещение убытков	–	–	124.588	124.588
Списанные суммы	–	–	(905.660)	(905.660)
На 31 декабря 2024 года	15.592.253	585.166	6.112.576	22.289.995

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(223.543)	(138.394)	(2.594.725)	(2.956.662)
Новые созданные активы	(193.892)	–	–	(193.892)
Активы, которые были погашены	205.434	29.753	865.085	1.100.272
Переводы в Этап 1	(411.823)	117.824	293.999	–
Переводы в Этап 2	759.921	(759.996)	75	–
Переводы в Этап 3	58.472	1.167.011	(1.225.483)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	329.968	(585.547)	(636.142)	(891.721)
Амортизация дисконта	–	–	(1.089.626)	(1.089.626)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.200	2.000	1.010	4.210
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(837.628)	(64.480)	(1.103.859)	(2.005.967)
Возмещение убытков	–	–	(124.588)	(124.588)
Списанные суммы	–	–	905.660	905.660
На 31 декабря 2024 года	(311.891)	(231.829)	(4.708.594)	(5.252.314)

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Банк прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Банк признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)

В течение 2025 года, Банк модифицировал условия некоторых кредитов. Банк оценил данные модификации как незначительные. В результате этого, Банк признал убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 308.821 тысяча тенге (в 2024 году: 182.381 тысяча тенге).

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	38.513.125	39.383.715
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	<u>(308.821)</u>	<u>(182.381)</u>

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- Гарантии;
- Товары в обороте;
- Недвижимость;
- Транспортные средства;
- Прочее.

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заемщика выполнить обязательства перед Банком при наступлении срока погашения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк не имел заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, остатки по кредитам которым составляют более 10% собственного капитала.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2025 и 2024 годов были бы выше на:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	1.010.288	999.594
Сельскохозяйственное кредитование	23.575	23.445
Потребительское кредитование	53.637	32.360
Итого	<u>1.087.500</u>	<u>1.055.399</u>

Изменения в моделях, используемых для расчета резерва под ОКУ

В 2025 году Банк применил обновленный подход к оценке вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и величины, подверженному риску дефолта по кредитам, выданным клиентам. Изменения включали перегруппировку корзин просрочек, используемых в матрицах миграции, в более короткие интервалы, корректировку коэффициентов ликвидности, периодов дисконтирования и вероятности реализации обеспечения, продление периода выздоровления, а также введение дополнительных критериев для выявления существенного увеличения кредитного риска и обесценения, включая наличие перекрестного дефолта. В результате применения обновленного подхода оценочный резерв под ОКУ был увеличен на 1.304.639 тысяч тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ»	42.005.132	35.941.709
Корпоративные облигации эмитентов, зарегистрированных за пределами Республики Казахстан с кредитным рейтингом от «ААА» до «ААА+»	10.226.566	–
	<u>52.231.698</u>	<u>35.941.709</u>
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(29.208)	(133.337)
Инвестиционные ценные бумаги	<u>52.202.490</u>	<u>35.808.372</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Банк передал в залог облигации Министерства финансов Республики Казахстан общей справедливой стоимостью 41.742.394 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 22.643.515 тысяч тенге) по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 14).

Все остатки долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСА:

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	35.808.372	24.478.576
Новые приобретенные активы	30.782.817	28.171.664
Активы, которые были погашены	(14.321.860)	(20.764.502)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(232.439)	90.986
Переоценка справедливой стоимости	1.380.420	(533.401)
Влияние изменения валютных курсов	(1.214.820)	4.365.049
На 31 декабря	<u>52.202.490</u>	<u>35.808.372</u>
 <i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	 <i>2025 год</i>	 <i>2024 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	(133.337)	(102.890)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 21)	104.129	(30.447)
На 31 декабря	<u>(29.208)</u>	<u>(133.337)</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2024 года	99.501	6.839.204	4.528.858	679.167	2.362.186	177.275	14.686.191
Поступления	–	1.471	607.265	61.086	525.753	220.045	1.415.620
Переводы	–	340.422	53.612	11	3.275	(397.320)	–
Выбытия	–	–	(59.836)	(20.892)	(84.007)	–	(164.735)
На 31 декабря 2024 года	99.501	7.181.097	5.129.899	719.372	2.807.207	–	15.937.076
Поступления	–	1.930	938.281	72.342	587.127	84.190	1.683.870
Переводы	–	18.443	47.169	494	14.104	(80.210)	–
Выбытия	–	–	(91.848)	(63.244)	(90.570)	–	(245.662)
На 31 декабря 2025 года	99.501	7.201.470	6.023.501	728.964	3.317.868	3.980	17.375.284
Накопленный износ							
На 1 января 2024 года	–	(700.796)	(1.598.623)	(324.496)	(1.171.199)	–	(3.795.114)
Начисленный износ	–	(161.801)	(497.295)	(80.643)	(290.368)	–	(1.030.107)
Выбытия	–	–	59.836	20.156	75.276	–	155.268
На 31 декабря 2024 года	–	(862.597)	(2.036.082)	(384.983)	(1.386.291)	–	(4.669.953)
Начисленный износ	–	(166.058)	(577.998)	(78.656)	(329.838)	–	(1.152.550)
Выбытия	–	–	83.193	51.819	74.532	–	209.544
На 31 декабря 2025 года	–	(1.028.655)	(2.530.887)	(411.820)	(1.641.597)	–	(5.612.959)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2024 года	99.501	6.138.408	2.930.235	354.671	1.190.987	177.275	10.891.077
На 31 декабря 2024 года	99.501	6.318.500	3.093.817	334.389	1.420.916	–	11.267.123
На 31 декабря 2025 года	99.501	6.172.815	3.492.614	317.144	1.676.271	3.980	11.762.325

По состоянию на 31 декабря 2025 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Банка, составляла 168.762 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 181.814 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года чистая балансовая стоимость зданий и земельных участков, заложенных по кредитным соглашениям с местными банками, составила 5.392.011 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 5.512.057 тысяч тенге) (Примечание 13).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды представлено следующим образом:

	<i>Активы в форме права пользования (офисное помещение)</i>	<i>Обязательства по договорам аренды</i>
На 1 января 2024 года	931.504	1.013.981
Новые поступления	408.210	408.210
Модификации	260.787	260.787
Выбытия	(101.717)	(116.549)
Начисление амортизации	(546.040)	–
Начисление процентов	–	195.677
Платежи	–	(703.834)
На 31 декабря 2024 года	952.744	1.058.272
Новые поступления	1.483.863	1.483.863
Выбытия	(346.650)	(362.484)
Начисление амортизации	(665.117)	–
Начисление процентов	–	243.264
Платежи	–	(870.207)
На 31 декабря 2025 года	1.424.840	1.552.708

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Банк признал расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 267.531 тысяча тенге (в 2024 году: 248.063 тысячи тенге) (Примечание 22).

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Активы в разработке</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года	195.429	1.480.508	1.341.756	3.017.693
Поступления	134.613	9.162	1.434.936	1.578.711
Переводы	–	293.619	(293.619)	–
Выбытия	(1.029)	(7.083)	–	(8.112)
На 31 декабря 2024 года	329.013	1.776.206	2.483.073	4.588.292
Поступления	479.582	115.848	2.384.274	2.979.704
Переводы	–	4.715.030	(4.715.030)	–
Выбытия	(5.600)	(23.001)	–	(28.601)
На 31 декабря 2025 года	802.995	6.584.083	152.317	7.539.395
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024 года	(4.552)	(789.091)	–	(793.643)
Начисление амортизации	(51.348)	(217.334)	–	(268.682)
Выбытия	1.029	7.083	–	8.112
На 31 декабря 2024 года	(54.871)	(999.342)	–	(1.054.213)
Начисление амортизации	(159.206)	(428.205)	–	(587.411)
Выбытия	5.598	23.001	–	28.599
На 31 декабря 2025 года	(208.479)	(1.404.546)	–	(1.613.025)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2024 года	190.877	691.417	1.341.756	2.224.050
На 31 декабря 2024 года	274.142	776.864	2.483.073	3.534.079
На 31 декабря 2025 года	594.516	5.179.537	152.317	5.926.370

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года поступления в активах в разработке в сумме 2.384.274 тысячи тенге (в 2024 году: 1.434.936 тысяч тенге) представлены понесенными затратами на разработку автоматизированной системы банковского учета, программы дистанционного банковского обслуживания, платформы обработки клиентских данных, мобильного банковского приложения и корпоративного хранилища данных с целью повышения уровня обслуживания клиентов и увеличения будущих экономических выгод. Руководство Банка полагает, что процесс разработки удовлетворял критериям признания в качестве нематериального актива.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Банк провел тесты на обесценение балансовой стоимости нематериальных активов, находящихся в разработке. По результатам тестов, Банк пришел к выводу, что нематериальные активы произведут в будущем экономические выгоды в объеме, достаточном для возмещения его балансовой стоимости.

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность работников	102.036	40.572
Дебиторская задолженность процессинговых компаний	26.061	55.296
Дебиторская задолженность страховых компаний	9.874	97.216
Прочее	71.739	66.259
	209.710	259.343
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(69.378)	(52.985)
Итого прочие финансовые активы	140.332	206.358
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам	742.398	1.144.157
Запасы	280.525	281.590
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	36.867	36.147
Итого прочие нефинансовые активы	1.059.790	1.461.894
Прочие активы	1.200.122	1.668.252
Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:		
	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	1.846.469	1.648.341
Кредиторская задолженность перед работниками	1.185.026	2.455.689
Кредиторская задолженность перед поставщиками	468.145	405.596
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 19)	481	99.205
Прочее	244.748	258.581
Итого прочие финансовые обязательства	3.744.869	4.867.412
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	1.930.363	1.454.524
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	829.085	736.620
Итого прочие нефинансовые обязательства	2.759.448	2.191.144
Прочие обязательства	6.504.317	7.058.556

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Средства банков и прочих финансовых организаций

Средства банков и прочих финансовых организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР	148.553.719	145.605.698
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	46.510.189	39.985.632
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	43.552.692	36.028.125
Средства банков и прочих финансовых организаций	238.616.600	221.619.455

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел кредиты, полученные от АО «Алтын Банк» (ДБ «China Citic Bank Corporation Limited») на сумму 5.305.006 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 5.333.125 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк предоставил основные средства общей балансовой стоимостью 5.392.011 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 5.512.057 тысяч тенге) (*Примечание 9*).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк соответствовал всем требованиям договоров с банками и прочими финансовыми организациями в отношении финансовых ковенантов.

14. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банком заключены договоры «РЕПО» на КФБ общей балансовой стоимостью 42.360.230 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 21.693.260 тысяч тенге). Сделки по договорам «РЕПО» используются Банком для целей управления краткосрочной позицией по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2025 года предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, International Finance Corporation, Всемирного Банка и Европейского Банка Реконструкции и Развития, совокупная справедливая стоимость которых составляла 41.742.394 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 22.643.515 тысяч тенге) (*Примечание 8*).

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующее:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Текущие счета		
Розничные	452.947	–
Корпоративные	120	–
	453.067	–
Срочные депозиты		
Розничные	1.466.014	–
	1.466.014	–
Сберегательные вклады		
Розничные	2.848.051	–
	2.848.051	–
Итого средств клиентов	4.767.132	–

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк не имеет клиентов, на долю которых приходится более 10% от совокупной суммы средств клиентов.

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, Банк обязан выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, вознаграждение по вкладу выплачивается в размере, определенном в соответствии с условиями договора банковского вклада, заключенного между вкладчиком и Банком

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Выпущенные на КФБ долговые ценные бумаги	39.679.574	22.159.583
Минус: неамортизированный дисконт	(208.249)	(43.897)
	<u>39.471.325</u>	<u>22.115.686</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года, долговые ценные бумаги Банка представлены купонными облигациями без обеспечения, размещенными в рамках третьей и четвертой облигационных программ, совокупной номинальной стоимостью 37.135.278 тысяч тенге. Данные облигации, выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 19,50% и 21,00% годовых и сроки погашения 2026 и 2028 годах.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, долговые ценные бумаги представлены купонными облигациями без обеспечения, размещенными в рамках третьей облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге. Данные облигации, выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 17,75% годовых и срок погашения в 2025 году.

17. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	981.198	2.774.915
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	764.187	43.357
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>1.745.385</u>	<u>2.818.272</u>

Доход Банка облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляет 20% в отношении налогооблагаемого дохода. В 2025 году дополнительно применялась ставка налога на прибыль 10% к определенным операциям, таким как прибыли от операций с государственными облигациями, чистой прибыли по операциям swap, доходам по вознаграждению по операциям РЕПО, государственным ценным бумагам и вкладам, размещенным в НБРК, некоторые из которых ранее не облагались корпоративным налогом.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной финансовой отчетности, и прибылью до учета расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	7.464.787	13.856.239
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	1.492.957	2.771.248
Необлагаемый налогом процентный доход по государственным ценным бумагам и ценных бумагам, находящимся в списке КФБ	(387.638)	(310.444)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	171.046	219.979
Убытки от модификации условий кредитов клиентам, не относимые на вычет	61.764	36.085
Доходы по финансовым инструментам, облагаемые по увеличенной ставке	197.081	–
Эффект изменения нормативной ставки по корпоративному подоходному налогу	18.701	–
Прочие расходы, не относимые на вычет	191.474	101.404
Расходы по корпоративному подоходному налогу	<u>1.745.385</u>	<u>2.818.272</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 1.123.923 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 530.595 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка использовать указанные льготы в будущих периодах.

18 июля 2025 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения» и изменение в Налоговый кодекс Республики Казахстан. Согласно новым положениям Налогового кодекса, начиная с 1 января 2026 года ставка налога на прибыль для банков второго уровня составит 20% в отношении доходов от кредитования хозяйствующих субъектов и 25% – в отношении доходов от прочих видов деятельности. Кроме того, будут отменены освобождение от налога на добавленную стоимость по банковским финансовым операциям и некоторые льготы, направленные на снижение налогооблагаемого дохода, в виде доходов по вознаграждению и приросту стоимости по государственным ценным бумагам, включенным в официальный листинг на КФБ. Ставка НДС была увеличена до 16%.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк оценил эффект от изменений в налоговом законодательстве на свои отложенные налоговые активы и обязательства и отразил результат соответствующих корректировок в отчете о совокупном доходе. Банк продолжает оценивать влияние изменений в налоговом законодательстве.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движении за соответствующие годы представлены следующим образом:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли</i>		
	<i>2023 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>2024 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>2025 год</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Начисленные расходы по премиям и неиспользованным отпускам	544.700	145.212	689.912	(124.813)	565.099
Средства банков и прочих финансовых организаций	101.766	(29.322)	72.444	46.739	119.183
Обязательства по договорам аренды	202.796	8.858	211.654	157.114	368.768
Прочие обязательства	16.156	144	16.300	(6.809)	9.491
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	865.418	124.892	990.310	72.231	1.062.541
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(720.638)	(168.758)	(889.396)	(688.568)	(1.577.964)
Активы в форме права пользования	(186.301)	(4.248)	(190.549)	(147.850)	(338.399)
Инвестиционная недвижимость	(4.757)	4.757	–	–	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(911.696)	(168.249)	(1.079.945)	(836.418)	(1.916.363)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	(46.278)	(43.357)	(89.635)	(764.187)	(853.822)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, 50.008.939 простых акций были выпущены и полностью оплачены акционерами Банка по номинальной стоимости 1 тенге за простую акцию.

В ноябре 2023 года, в рамках процесса реорганизации организационно-правовой формы из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество, накопленная чистая прибыль и резервный капитал КМФ были ликвидированы и использованы для внесения взносов в уставный капитал и выплаты дивидендов.

В мае 2024 года процесс реорганизации был завершен. В соответствии с Решением Участников от 6 февраля 2023 года уставный капитал КМФ был переведен в состав акционерного капитала.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Банка ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Банка станет отрицательным в результате распределения или повлечет за собой неплатежеспособность и несостоятельность Банка.

В 2025 и 2024 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

19. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают развиваться экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Банк не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. До тех пор, пока Банк не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии) возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем, резервы в финансовой отчетности не создавались.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Банк считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Банк начислил налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Банка предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер руководство Банка считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке либо и то и другое одновременно.

Договорные и условные обязательства

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

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

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице. Суммы, отраженные в таблице для условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью погашены.

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	1.534.686	32.133.254
Договорные и условные обязательства	1.534.686	32.133.254
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (<i>Примечание 12</i>)	(481)	(99.205)

В соглашениях о предоставлении кредитных линий предусматривается право Банка в одностороннем порядке отказаться от договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Банк проводит анализ кредитного риска заемщика до предоставления средств в рамках кредитных линий. Руководство Банка считает, что подверженность Банка риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

20. Процентная выручка по кредитам клиентам

В 2025 году, процентная выручка по кредитам клиентам составила 104.249.581 тысяча тенге (в 2024 году: 95.254.332 тысячи тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений, предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 308.821 тысяча тенге (в 2024 году: 182.381 тысяча тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Прим.	2025 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	8.691	–	–	8.691
Кредиты клиентам	7	797.572	(2.095.647)	(8.495.161)	(9.793.236)
Инвестиционные ценные бумаги	8	104.129	–	–	104.129
Прочие финансовые активы		–	–	(16.393)	(16.393)
Обязательства кредитного характера		98.724	–	–	98.724
Расходы по кредитным убыткам		1.009.116	(2.095.647)	(8.511.554)	(9.598.085)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Прим.	2024 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(1.212)	–	–	(1.212)
Средства в банках и прочих финансовых организациях		(1)	–	–	(1)
Кредиты клиентам	7	562.392	(2.323.784)	(6.847.417)	(8.608.809)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(30.447)	–	–	(30.447)
Прочие финансовые активы		–	–	4.012	4.012
Обязательства кредитного характера		(41.589)	–	–	(41.589)
Расходы по кредитным убыткам		489.143	(2.323.784)	(6.843.405)	(8.678.046)

22. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	25.636.916	21.928.776
Отчисления на социальное обеспечение	3.397.707	2.500.497
Расходы на персонал	29.034.623	24.429.273
Профессиональные услуги	2.567.624	1.951.914
Износ и амортизация (Примечания 9, 10 и 11)	2.405.078	1.844.829
Реклама и маркетинг	1.103.457	576.677
Охранные услуги	647.068	536.052
Услуги по обработке платежей	584.704	1.241.835
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	568.794	799.564
Офисные принадлежности	522.890	403.890
Расходы по налогу на добавленную стоимость	473.105	345.232
Услуги связи и информационные услуги	469.985	334.479
Ремонт и техническое обслуживание	323.427	452.677
Услуги брокера	270.511	158.752
Аренда (Примечание 10)	267.531	248.063
Расходы на корпоративные мероприятия	254.658	155.907
Командировочные расходы	192.341	175.437
Страхование	113.615	94.847
Транспортные расходы	109.526	109.528
Инкассация	102.630	81.102
Банковские комиссии	74.350	125.609
Обучение персонала	57.379	114.147
Благотворительность	42.315	49.018
Членские взносы	40.957	16.495
Прочее	292.769	212.317
Прочие операционные расходы	11.484.714	10.028.371

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, сумма вознаграждения за аудиторские и неаудиторские услуги, получаемого от Банка фирмами в составе ЕУ, составила 107.100 тысяч тенге и 1.000 тысяч тенге соответственно, не включая НДС (в 2024 году: 88.700 тысяч тенге и 1.000 тысяч тенге, соответственно).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками

Введение

Управление рисками лежит в основе деятельности Банка и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок и валютный, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности. Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общее собрание акционеров («ОСА»)

Общее собрание акционеров (далее – «ОСА») определяет общий аппетит к риску путем определения бизнес-деятельности Банка, установления Кредитной политики и утверждения бизнес-планов и бюджетов.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками в пределах общего аппетита к риску, установленного ОСА.

Комитет по рискам

Комитет по рискам назначается Советом Директоров и несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Советом Директоров Банка функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

Комитет управления активами и пассивами («КУАП»)

В обязанности Комитета управления активами и пассивами (далее – «КУАП») Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением пруденциальных нормативов и ковенантов, управление стратегией фондирования, управление и составление отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Казначейство

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

Внутренний аудит

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка.

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

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

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

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

Для того, чтобы избежать чрезмерной концентрации риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Рыночный риск

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

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

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

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

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообло- жения</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(605.943)	(398.283)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	<u>605.943</u>	<u>398.283</u>

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы, выраженные в долларах США:

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	3.662.485	5.302.036
Средства в банках и прочих финансовых организациях	101.106	26.177
Инвестиционные ценные бумаги	52.202.491	33.080.355
Прочие активы	69.483	160.212
Итого активы	<u>56.035.565</u>	<u>38.568.780</u>
Обязательства		
Средства банков и прочих финансовых организаций	91.591.294	63.976.252
Прочие обязательства	3.148	2.148
Итого обязательства	<u>91.594.442</u>	<u>63.978.400</u>
Чистая позиция	<u>(35.558.877)</u>	<u>(25.409.620)</u>
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	<u>38.631.086</u>	<u>24.680.170</u>
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	<u>3.072.209</u>	<u>(729.450)</u>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в составе прибыли или убытка, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	2025 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Валюта				
Доллар США	15,88%	487.867	-6,68%	(205.224)
	2024 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Валюта				
Доллар США	9,09%	(66.307)	-7,34%	53.542

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Банк управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждается участниками.

Кредитная политика устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Банк проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер балансового кредитного риска Банка, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

По финансовым инструментам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

Оценка обесценения

Банк рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD (продолжение))

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

Этап 1	При первоначальном признании кредита Банк признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.
Этап 2	Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Банка отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

Банк считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда:

- Заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Кросс-дефолт по иным кредитам в Банке и по кредитам в других банках;
- Смерть заемщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом;
- Частичное или полное списание непогашенной задолженности вследствие значительного увеличения кредитного риска.

Банк считает, что в отношении средств в банках и прочих финансовых организациях произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения или основной суммы депозита, либо неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Банка более 60-ти дней, либо понижение кредитного рейтинга, присвоенного международным рейтинговым агентством, с инвестиционного до неинвестиционного уровня.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

В соответствии с политикой Банка финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют просрочки в течение двух месяцев до даты отчета.

Величина, подверженная риску дефолта

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

Банк определяет показатель EAD путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента EAD в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту присваиваются показатели PD согласно модели расчета вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашением о предоставлении кредитной линии, Банк в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Банка по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

Уровень потерь при дефолте

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО. Показатель LGD оценивается ежемесячно департаментом риск менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Банк для оценки LGD использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов и ожидания возмещения от реализации обеспечения. Стоимость обеспечения оценивается путем корректировки коэффициента ликвидности, после чего оно дисконтируется сроком на 10 месяцев для транспортных средств с использованием начальной эффективной ставки.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Банк анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Банк считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заемщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика и т.д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС»;
- Неисполнение обязательств финансовыми организациями по выплате вознаграждения или основной суммы депозита, либо неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Банка более 30 дней;
- Абсолютная 12-месячная вероятность дефолта (PD) превышает 20%;
- Существенное ухудшение стоимости обеспечения (снижение более чем на 50%) или качества гарантий, за исключением случаев, когда коэффициент кредит/стоимость ухудшается не более чем на 50%;
- Пожизненная вероятность дефолта на отчетную дату превышает ее значение на дату первоначального признания.

Группировка финансовых активов

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

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

- Казначейские и межбанковские отношения (например, средства банков и прочих финансовых организаций и эквиваленты денежных средств);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

По всем остальным классам активов Банк рассчитывает ОКУ на групповой основе.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Для целей расчета резервов под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк принимал во внимание предполагаемые:

- Влияние изменения экономической среды на различные отрасли экономики;
- Обновленный прогноз изменения ВВП.

Для получения прогнозной информации Банк использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые организации).

Данные макроэкономического прогноза влияют как на основные компоненты ОКУ (например, оценку PD), так и на оценку факторов, используемых для оценки на групповой основе на данном этапе.

В ходе разработки модели и ее последующей валидации (как минимум, на ежегодной основе) проверяется как полнота используемых компонентов ОКУ, подверженных значительному влиянию макроэкономических факторов, так и значимость используемых макроэкономических переменных. Данный процесс описан в качественной части методологии по валидации. Результаты указанной проверки могут привести к выявлению дополнительных макроэкономических факторов, требующих прогнозирования.

Процесс валидации также помогает определить степень, в которой использование единственного сценария окажется недостаточным, ввиду нелинейного влияния макроэкономических факторов на оценку ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк применил оптимистический и пессимистический сценарии для определения вероятности дефолта. Для расчета вероятности дефолта при применении базового сценария Банк использовал прогноз ВВП на 2026 год, который равен 5,4% (в 2024 году: 4,5% на 2025 год) в качестве макроэкономического фактора. Для расчета вероятности дефолта при применении пессимистического сценария Банк использовал опубликованные международными рейтинговыми агентствами статистику дефолтов в периоды кризиса.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2025 года.

	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	12.240.336	–	–	12.240.336
Средства в банках и прочих финансовых организациях		Этап 1	–	146.106	–	–	146.106
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	–	178.788.421	925.087	–	179.713.508
		Этап 2	–	–	1.088.756	–	1.088.756
		Этап 3	–	–	–	7.898.699	7.898.699
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	–	111.273.038	402.258	–	111.675.296
		Этап 2	–	–	468.135	–	468.135
		Этап 3	–	–	–	2.725.315	2.725.315
- Потребительское кредитование		Этап 1	–	10.865.349	276.697	–	11.142.046
		Этап 2	–	–	338.436	–	338.436
		Этап 3	–	–	–	1.525.763	1.525.763
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	52.202.490	–	–	–	52.202.490
Прочие финансовые активы	12	Этап 1	–	137.971	–	–	137.971
		Этап 3	–	–	–	2.361	2.361
Итого			52.202.490	313.451.221	3.499.369	12.152.138	381.305.218

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2024 года.

	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	9.871.877	–	–	9.871.877
Средства в банках и прочих финансовых организациях		Этап 1	–	36.208	–	–	36.208
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	–	151.721.150	1.190.664	–	152.911.814
		Этап 2	–	–	582.948	–	582.948
		Этап 3	–	–	–	5.022.189	5.022.189
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	–	91.386.774	326.810	–	91.713.584
		Этап 2	–	–	350.085	–	350.085
		Этап 3	–	–	–	2.350.750	2.350.750
- Потребительское кредитование		Этап 1	–	14.863.504	416.858	–	15.280.362
		Этап 2	–	–	353.337	–	353.337
		Этап 3	–	–	–	1.403.982	1.403.982
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	35.808.372	–	–	–	35.808.372
Прочие финансовые активы	12	Этап 1	–	206.358	–	–	206.358
Итого			35.808.372	268.085.871	3.220.702	8.776.921	315.891.866

В таблице выше финансовые активы с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному или выше. Банки и прочие финансовые организации и заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в категорию со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако активы, включенные в данную категорию, не являются обесцененными.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Более подробная информация об оценочном резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в *Примечании 7*.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	13.116.250	–	–	13.116.250	10.142.339	–	–	10.142.339
Средства в банках и прочих финансовых организациях	45.000	101.106	–	146.106	36.208	–	–	36.208
Производные финансовые активы	43.899	293.138	–	337.037	–	2.439.791	–	2.439.791
Кредиты клиентам	316.575.954	–	–	316.575.954	269.969.051	–	–	269.969.051
Инвестиционные ценные бумаги	3.507.967	6.952.129	–	10.460.096	13.164.857	–	–	13.164.857
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	38.467.970	3.274.424	–	41.742.394	22.643.515	–	–	22.643.515
Прочие финансовые активы	140.332	–	–	140.332	152.512	53.846	–	206.358
	371.897.372	10.620.797	–	382.518.169	316.108.482	2.493.637	–	318.602.119
Обязательства								
Средства банков и прочих финансовых организаций	46.510.189	192.106.411	–	238.616.600	39.985.632	181.633.823	–	221.619.455
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	42.360.230	–	–	42.360.230	21.693.260	–	–	21.693.260
Средства клиентов	4.767.132	–	–	4.767.132	–	–	–	–
Обязательства по договорам аренды	1.552.708	–	–	1.552.708	1.058.272	–	–	1.058.272
Выпущенные долговые ценные бумаги	39.471.325	–	–	39.471.325	22.115.686	–	–	22.115.686
Прочие финансовые обязательства	3.741.648	2.924	297	3.744.869	4.866.138	1.106	168	4.867.412
	138.403.232	192.109.335	297	330.512.864	89.718.988	181.634.929	168	271.354.085
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	233.494.140	(181.488.538)	(297)	52.005.305	226.389.494	(179.141.292)	(168)	47.248.034

Операционный риск

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск нормативно-правового несоответствия

Риск нормативно-правового несоответствия включает в себя риски, связанные с несоблюдением нормативно-правовых требований и законодательства. Риск нормативно-правового несоответствия – это риск того, что Банк будет подвержен финансовому или репутационному риску вследствие наложения штрафов или иного взыскания за несоблюдение применимого законодательства и нормативно-правовых актов или недобросовестное ведение бизнеса (включая нарушение этических стандартов). Подразделение Банка по обеспечению нормативно-правового соответствия стремится повысить эффективность управления данным риском и соответствующей системы контроля. Банк осуществляет свою деятельность на рынке, где наблюдается значительный уровень изменчивости нормативно-правовой базы, поэтому риск, связанный с несоблюдением нормативных требований, относится к сфере особого внимания высшего руководства. Подразделение Банка по обеспечению нормативно-правового соответствия контролирует этот риск посредством использования показателей, уместных для Банка, обзора и анализа отчетов о нарушениях, анализа риска и средств контроля, относящихся к первой и второй линиям защиты, результатов государственных проверок и анализа результатов внутренней и внешней аудиторской проверки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Банка возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых организаций обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>На 31 декабря 2025 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 месяца до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Средства банков и прочих финансовых организаций	18.401.636	25.316.165	63.351.728	54.511.336	109.000.549	270.581.414
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	23.773.723	19.116.393	–	–	–	42.890.116
Средства клиентов	1.993.510	378.968	2.357.411	29.626	11.275	4.770.790
Обязательства по договорам аренды	74.233	148.465	211.628	408.965	1.160.557	2.003.848
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	24.799.602	2.698.806	24.332.095	51.830.503
Прочие финансовые обязательства	3.046.568	–	594.620	–	103.684	3.744.872
Итого недисконтированных финансовых обязательств	47.289.670	44.959.991	91.314.989	57.648.733	134.608.160	375.821.543
<i>На 31 декабря 2024 года</i>						
Финансовые обязательства						
Средства банков и прочих финансовых организаций	9.840.539	30.095.134	32.853.083	55.466.501	126.962.544	255.217.801
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	15.575.242	6.269.451	–	–	–	21.844.693
Обязательства по договорам аренды	50.844	101.089	150.504	288.681	694.279	1.285.397
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	23.550.000	–	–	23.550.000
Прочие финансовые обязательства	2.401.965	–	2.297.698	–	68.544	4.768.207
Итого недисконтированных финансовых обязательств	27.868.590	36.465.674	58.851.285	55.755.182	127.725.367	306.666.098

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости предназначена для приблизительного определения суммы, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Однако, учитывая неопределенность и использование профессиональных суждений, справедливую стоимость не следует интерпретировать как реализуемую в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2025 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2025 года	–	337.037	–	337.037
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2025 года	52.202.490	–	–	52.202.490
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2025 года	875.914	12.240.336	–	13.116.250
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 декабря 2025 года	–	146.106	–	146.106
Кредиты клиентам	31 декабря 2025 года	–	–	316.687.768	316.687.768
Прочие финансовые активы	31 декабря 2025 года	–	–	140.332	140.332
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства банков и прочих финансовых организаций	31 декабря 2025 года	–	–	236.992.232	236.992.232
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31 декабря 2025 года	–	42.360.230	–	42.360.230
Средства клиентов	31 декабря 2025 года	–	–	4.767.132	4.767.132
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2025 года	–	–	1.674.390	1.674.390
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2025 года	–	39.471.325	–	39.471.325
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	–	–	3.744.869	3.744.869

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2024 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2024 года	–	2.439.791	–	2.439.791
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2024 года	35.808.372	–	–	35.808.372
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	270.462	9.871.877	–	10.142.339
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 декабря 2024 года	–	36.208	–	36.208
Кредиты клиентам	31 декабря 2024 года	–	–	270.130.655	270.130.655
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	–	–	206.358	206.358
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства банков и прочих финансовых организаций	31 декабря 2024 года	–	–	218.953.613	218.953.613
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31 декабря 2024 года	–	21.693.260	–	21.693.260
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2024 года	–	–	1.199.222	1.199.222
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	–	22.115.686	–	22.115.686
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	–	–	4.867.412	4.867.412

В течение 2025 и 2024 годов Банк не осуществлял переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Банка, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная ДОХОД/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная ДОХОД/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13.116.250	13.116.250	–	10.142.339	10.142.339	–
Средства в банках и прочих финансовых организациях	146.106	146.106	–	36.208	36.208	–
Кредиты клиентам	316.575.954	316.687.768	111.814	269.969.051	270.130.655	161.604
Прочие финансовые активы	140.332	140.332	–	206.358	206.358	–
Финансовые обязательства						
Средства банков и прочих финансовых организаций	238.616.600	236.992.232	1.624.368	221.619.455	218.953.613	2.665.842
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	42.360.230	42.360.230	–	21.693.260	21.693.260	–
Средства клиентов	4.767.132	4.767.132	–	–	–	–
Обязательства по договорам аренды	1.552.708	1.674.390	(121.682)	1.058.272	1.199.222	(140.950)
Выпущенные долговые ценные бумаги	39.471.325	39.471.325	–	22.115.686	22.115.686	–
Прочие финансовые обязательства	3.744.869	3.744.869	–	4.867.412	4.867.412	–
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			1.614.500			2.686.496

Методики оценки и допущения

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату.

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость некотированных инструментов, включая кредиты клиентам, средства в банках и прочих финансовых организациях, средства банков и прочих финансовых организаций и обязательств по договорам аренды, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в *Примечании 22*.

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	13.116.250	–	13.116.250	10.142.339	–	10.142.339
Средства в банках и прочих финансовых организациях	–	146.106	146.106	–	36.208	36.208
Производные финансовые активы	337.037	–	337.037	2.439.791	–	2.439.791
Кредиты клиентам	86.787.815	229.788.139	316.575.954	83.448.305	186.520.746	269.969.051
Инвестиционные ценные бумаги	–	10.460.096	10.460.096	4.180.444	8.984.413	13.164.857
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	–	41.742.394	41.742.394	10.269.650	12.373.865	22.643.515
Основные средства	–	11.762.325	11.762.325	–	11.267.123	11.267.123
Активы в форме права пользования	–	1.424.840	1.424.840	–	952.744	952.744
Нематериальные активы	–	5.926.370	5.926.370	–	3.534.079	3.534.079
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.123.923	–	1.123.923	530.595	–	530.595
Прочие активы	1.200.122	–	1.200.122	1.668.252	–	1.668.252
Итого	102.565.147	301.250.270	403.815.417	112.679.376	223.669.178	336.348.554
Средства банков и прочих финансовых организаций	143.056.304	95.560.296	238.616.600	108.697.859	112.921.596	221.619.455
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	42.360.230	–	42.360.230	21.693.260	–	21.693.260
Средства клиентов	4.757.577	9.555	4.767.132	–	–	–
Обязательства по договорам аренды	598.838	953.870	1.552.708	469.652	588.620	1.058.272
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.276.171	17.195.154	39.471.325	22.115.686	–	22.115.686
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	853.822	853.822	–	89.635	89.635
Прочие обязательства	6.401.501	102.816	6.504.317	6.990.012	68.544	7.058.556
Итого	219.450.621	114.675.513	334.126.134	159.966.469	113.668.395	273.634.864
Нетто позиция	(116.885.474)	186.574.757	69.689.283	(47.287.093)	110.000.783	62.713.690

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Банк для управления ликвидностью имеет открытые возобновляемые кредитные линии от казахстанских банков на общую сумму 24.179.167 тысяч тенге. Кроме того, Банк активно привлекает финансирование по договорам «РЕПО». Банк владеет портфелем ликвидных ценных бумаг, доступных для сделок по договорам «РЕПО».

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с акционерами

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с акционерами составили:

	Акционеры			
	<i>Средняя годовая</i>		<i>Средняя годовая</i>	
	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>процентная ставка, %</i>
Отчет о финансовом положении				
Обязательства				
Средства банков и прочих финансовых организаций	1.418.591	18,40	5.654.389	15,97
Отчет о совокупном доходе				
Процентные расходы	(525.895)	–	(1.095.759)	–

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В 2025 году вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 10 человек (в 2024 году: 12 человек) составили:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	879.787	1.215.141
Социальные налоги и другие отчисления	123.732	111.158
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1.003.519	1.326.299

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	<i>Средняя годовая</i>		<i>Средняя годовая</i>	
	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>процентная ставка, %</i>
	Отчет о финансовом положении			
Активы				
Кредиты клиентам	3.430	37,50	7.168	31,50
Обязательства				
Средства клиентов	101.289	15,64	–	–

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами ключевого управленческого персонала, включая акционеров Банка, могут быть представлены следующим образом:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Отчет о совокупном доходе		
Процентные доходы	2.176	4.377
Процентные расходы	(2.330)	–

(В тысячах тенге, если не указано иное)

27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, представлен следующим образом:

	<i>1 января 2025 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
Средства банков и прочих финансовых организаций	221.619.455	20.732.255	(3.512.566)	(222.544)	238.616.600
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.115.686	17.135.279	–	220.360	39.471.325
Итого обязательства от финансовой деятельности	243.735.141	37.867.534	(3.512.566)	(2.184)	278.087.925

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен следующим образом:

	<i>1 января 2024 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Средства банков и прочих финансовых организаций	190.006.304	23.664.865	7.965.245	(16.959)	221.619.455
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.250.286	–	–	(134.600)	22.115.686
Итого обязательства от финансовой деятельности	212.256.590	23.664.865	7.965.245	(151.559)	243.735.141

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по средствам банков и прочих финансовых организаций и выпущенным долговым ценным бумагам. Банк классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

28. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Банка. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк соблюдал все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для акционеров. Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, банки должны поддерживать:

- Отношение основного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1) в размере не менее 8,0% в 2025 году (в 2024 году: не менее 8,0%);
- Отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1.2) в размере не менее 9,0%: в 2025 году (в 2024 году: не менее 9,0%);
- Отношение собственного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k2) в размере не менее 10,5% в 2025 году (в 2024 году: не менее 10,5%).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

28. Достаточность капитала (продолжение)

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Капитал 1 уровня	63.733.704	62.713.690
Регуляторный капитал	63.733.704	–
Активы и производные финансовые активы, взвешенные по степени кредитного риска	314.053.811	269.539.676
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1)	20,3%	23,3%
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1.2)	20,3%	23,3%
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2)	20,3%	23,3%

29. События после отчетной даты

В период с января по март 2026 года Банк разместил купонные облигаций без обеспечения, в рамках четвертой облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 7.864.722 тысячи тенге, выраженные в тенге, с номинальной процентной ставкой 21,00% годовых и сроком погашения в 2028 году.

23 января 2026 года Банк получил лицензию № 3.2.249/19 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг.