

**Акционерное общество «Alatau City Bank»
(ранее – АО «First Heartland Jusan Bank»)**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2025 год,

с аудиторским отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1-2
Консолидированный отчет о финансовом положении	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	8
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	29
5. Чистый процентный доход	31
6. Расходы по кредитным убыткам	32
7. Комиссионные доходы и расходы	33
8. Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
9. Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	34
10. Прочие доходы и расходы	34
11. Расходы на персонал	35
12. Прочие общие и административные расходы	35
13. Расходы по корпоративному подоходному налогу	35
14. Денежные средства и их эквиваленты	39
15. Производные финансовые инструменты	41
16. Средства в банках и прочих финансовых институтах	42
17. Торговые ценные бумаги	43
18. Инвестиционные ценные бумаги	43
19. Кредиты, выданные клиентам	47
20. Договоры страхования и перестрахования	57
21. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	59
22. Активы, предназначенные для продажи	60
23. Инвестиционная недвижимость	61
24. Прочие активы	62
25. Средства банков и прочих финансовых институтов	63
26. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	63
27. Текущие счета и депозиты клиентов	64
28. Выпущенные долговые ценные бумаги	64
29. Субординированный долг	65
30. Обязательства перед ипотечной организацией	67
31. Прочие обязательства	68
32. Капитал	68
33. Прибыль на акцию	70
34. Сегментный анализ	71
35. Управление рисками	76
36. Управление капиталом	97
37. Договорные и условные обязательства	97
38. Оценка справедливой стоимости	100
39. Операции со связанными сторонами	106
40. Анализ сроков погашения активов и обязательств	109

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Alatau City Bank»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Alatau City Bank» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий 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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам	
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «<i>Финансовые инструменты</i>» является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование суждения, допущений и анализ исторической, текущей и прогнозной информации.</p> <p>Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам.</p> <p>В силу существенности суммы кредитов, выданных клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой один из ключевых вопросов аудита.</p> <p>Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам, выданным клиентам, а также подход руководства Группы к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, описаны в <i>Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки», Примечании 19 «Кредиты, выданные клиентам» и Примечании 35 «Управление рисками»</i> к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам. Мы также провели анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива и наличия дефолта, включающих период, в течение которого задолженность является просроченной, и реструктуризацию задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.</p> <p>В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, на совокупной основе, включающих исторические данные по обслуживанию задолженности и ожидаемое возмещение потерь в случае дефолта в результате изъятия залогового обеспечения и погашения задолженности денежными средствами.</p> <p>В отношении индивидуальной оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, мы осуществили, на выборочной основе, анализ финансовой и нефинансовой информации о заемщиках, а также использованных Группой сценариев возмещения потерь в случае дефолта, в том числе, в результате обращения взыскания на залоговое обеспечение.</p>



	<p>Мы также провели тестирование прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей, использованной Группой в модели расчета ожидаемых кредитных убытков.</p> <p>Мы произвели пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки.</p> <p>Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p>
Обязательства по договорам страхования, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии	
<p>Мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита в силу существенности сумм обязательств по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии.</p> <p>Оценка этих обязательств основана на использовании значительных суждений и допущений в отношении:</p> <ul style="list-style-type: none">– будущих денежных потоков для групп договоров страхования с использованием актуарных моделей проекции, отражающих ключевые характеристики договоров, на основе наблюдаемых статистических данных и применения соответствующих актуарных допущений. Используемые суждения могут в существенно повлиять на размер обязательств по возникшим убыткам по договорам страхования.– ставки дисконтирования, используемой для определения компонента финансирования при оценке обязательств по договорам страхования, оцениваемых с применением подхода на основе распределения премии.– рисковой поправки на нефинансовый риск, определение которой основано на предположениях об уровне доверия, установленном Группой относительно факторов риска по договорам страхования, и на методе «стоимость под риском», который представляет собой максимальные убытки в пределах установленного уровня доверия по договорам страхования, оцениваемым с применением подхода на основе распределения премии.	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии, применяемой Группой в отношении оценки обязательств по договорам страхования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».</p> <p>Мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой при оценке обязательств по оставшейся части страхового покрытия и обязательств по возникшим убыткам по договорам страхования, включающих ожидания в отношении будущих денежных потоков и статистические данные по страховым выплатам.</p> <p>Мы провели анализ ставки дисконтирования, использованной при определении компонента финансирования, и рисковой поправки на нефинансовый риск.</p> <p>Мы произвели пересчет обязательств по договорам страхования.</p> <p>Мы проанализировали информацию об обязательствах по договорам страхования, раскрытую в Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.</p>



Shape the future
with confidence

Информация об обязательствах по договорам страхования, а также подход руководства Группы к оценке этих обязательств, описаны в <i>Примечании 20 «Договоры страхования и перестрахования»</i> и <i>Примечании 35 «Управление рисками»</i> к консолидированной финансовой отчетности.	
---	--

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2025 год

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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



Shape the future
with confidence

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 Группы;
- ▶ 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



Shape the future
with confidence

- ▶ планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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»

31 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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки	5	502.153	451.945
Прочие процентные доходы	5	1.225	596
Процентные расходы	5	(223.197)	(188.453)
Чистый процентный доход до расходов по кредитным убыткам		280.181	264.088
Расходы по кредитным убыткам	6	(54.454)	(54.874)
Чистый процентный доход		225.727	209.214
Комиссионные доходы	7	49.715	57.586
Комиссионные расходы	7	(34.459)	(35.573)
Чистый комиссионный доход		15.256	22.013
Выручка по договорам страхования	20	37.600	31.273
Расходы по страховым услугам	20	(30.374)	(35.174)
Чистые расходы по договорам перестрахования		(3.176)	(224)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования		(2.733)	(1.676)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования		27	76
Чистый результат страховой деятельности		1.344	(5.725)
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	20.324	5.625
Чистые убытки в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(102)	(12)
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	9	32.556	68.003
Дивидендный доход	18	127	2.062
Чистая прибыль от первоначального признания финансовых инструментов		–	2.669
Прочие доходы	10	24.534	46.184
Прочие операционные доходы		77.439	124.531
Расходы на персонал	11	(73.935)	(65.607)
Прочие общие и административные расходы	12	(56.145)	(61.632)
Прочие прибыли/(убытки) от обеспечения и восстановления/(создания) оценочных обязательств		2.920	(353)
Прочие расходы	10	(1.876)	(26.080)
Прочие операционные расходы		(129.036)	(153.672)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		190.730	196.361
Расходы по корпоративному подоходному налогу	13	(45.377)	(16.483)
Прибыль за год		145.353	179.878
Приходящаяся на:			
Акционера Банка		144.932	179.480
Неконтролирующие доли участия		421	398
		145.353	179.878

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	Прим.	2025 год	2024 год
Прибыль за год		145.353	179.878
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	(6.178)	2.513
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	24	48
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	102	12
Курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей иностранных подразделений	32	(4.760)	14.761
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(10.812)	17.334
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение резерва переоценки основных средств, за вычетом корпоративного подоходного налога	32	7.198	767
(Убытки)/прибыли по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	(7)	36.684
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		7.191	37.451
Прочий совокупный доход за год		(3.621)	54.785
Итого совокупный доход за год		141.732	234.663
Приходящийся на:			
- Акционера Банка		141.311	234.265
- неконтролирующие доли участия		421	398

Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)

33 **883,31** 1.093,87

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка:

Джумадиллаева Гульмира Джанибековна



Председатель Правления

Салихова Никара Миратовна

Главный бухгалтер

31 марта 2026 года

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	1.017.637	852.544
Производные финансовые активы	15	831	60
Средства в банках и прочих финансовых институтах	16	169.024	75.845
Торговые ценные бумаги	17	16.445	7.087
Инвестиционные ценные бумаги	18	1.120.633	1.289.475
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	18	162.019	43.025
Кредиты, выданные клиентам	19	1.076.262	1.139.015
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю		89.362	122.212
Активы по договорам перестрахования	20	3.619	3.549
Основные средства и активы в форме права пользования	21	85.230	85.531
Нематериальные активы	21	6.278	8.003
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	22	2.791	1.672
Инвестиционная недвижимость	23	20.816	50.680
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		1.118	4.688
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	13	284	216
Активы выбывающей группы, предназначенной для продажи	22	–	11.448
Прочие активы	24	80.290	97.012
Итого активы		3.852.639	3.792.062
Обязательства			
Средства банков и прочих финансовых институтов	25	84.705	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	26	162.018	43.025
Производные финансовые обязательства	15	511	1.073
Текущие счета и депозиты клиентов	27	1.882.467	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	294.817	304.486
Субординированный долг	29	57.199	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	30	6.253	7.810
Обязательства по аренде		6.977	4.224
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		4.110	511
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	13	175.917	168.798
Обязательства по договорам страхования	20	26.973	39.298
Обязательства выбывающей группы, предназначенной для продажи	22	–	3.462
Прочие обязательства	31	38.858	53.510
Итого обязательства		2.740.805	2.821.785

Прилагаемые примечания на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

на 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Акционерный капитал	32	258.201	258.201
Выкупленные акции		(2.638)	(2.638)
Дополнительный оплаченный капитал		764	764
Резерв переоценки основных средств	32	11.773	5.178
Резерв справедливой стоимости	32	31.778	37.837
Резерв по пересчету иностранных валют	32	8.013	12.773
Резерв по обратному приобретению		(137.564)	(137.564)
Нераспределенная прибыль		939.803	794.268
Итого капитал, приходящийся на акционера Банка		1.110.130	968.819
Неконтролирующие доли участия		1.704	1.458
Итого капитал		1.111.834	970.277
Итого капитал и обязательства		3.852.639	3.792.062

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	Приходящийся на акционера Банка								Итого	Некон- тролиру- ющие доли участия	Итого капитал
	Акцио- нерный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Собствен- ные выкуп- ленные акции	Резерв переоцен- ки основных средств	Резерв справед- ливой стоимо- сти	Резерв по пересчету иностран- ных валют	Резерв по обрат- ному приобре- тению	Нерас- пределен- ная прибыль			
На 31 декабря 2023 года	258.201	764	(2.638)	6.802	8.570	(1.988)	(137.564)	602.407	734.554	1.163	735.717
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	179.480	179.480	398	179.878
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	767	39.257	14.761	–	–	54.785	–	54.785
Итого совокупный доход за год	–	–	–	767	39.257	14.761	–	179.480	234.265	398	234.663
Прочие изменения											
Перенос накопленной прибыли в результате выбытия долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32	–	–	–	(9.990)	–	–	9.990	–	–	–
Амортизация резерва переоценки основных средств	32	–	–	(2.391)	–	–	–	2.391	–	–	–
Дивиденды		–	–	–	–	–	–	–	–	(103)	(103)
На 31 декабря 2024 года	258.201	764	(2.638)	5.178	37.837	12.773	(137.564)	794.268	968.819	1.458	970.277
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	–	144.932	144.932	421	145.353
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	7.198	(6.059)	(4.760)	–	–	(3.621)	–	(3.621)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	7.198	(6.059)	(4.760)	–	144.932	141.311	421	141.732
Прочие изменения											
Амортизация резерва переоценки основных средств	32	–	–	(603)	–	–	–	603	–	–	–
Дивиденды		–	–	–	–	–	–	–	–	(175)	(175)
На 31 декабря 2025 года	258.201	764	(2.638)	11.773	31.778	8.013	(137.564)	939.803	1.110.130	1.704	1.111.834

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	<i>Прим.</i>	2025 год	2024 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные	5	451.242	378.777
Процентные расходы выплаченные	5	(159.069)	(150.973)
Комиссионные доходы полученные		50.324	59.614
Комиссионные расходы выплаченные		(35.084)	(35.185)
Доходы по договорам страхования полученные		37.594	30.256
Расходы по договорам страхования уплаченные		(36.260)	(37.045)
Чистые реализованные прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	16.516	(2.595)
Чистые прибыли по операциям с торговыми ценными бумагами		136	902
Чистые реализованные прибыли по операциям с иностранной валютой	9	43.400	45.620
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы выплаченные		(121.243)	(111.145)
Прочие доходы полученные		6.623	32.469
Прочие расходы выплаченные		(1.378)	(19.745)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		252.801	190.950
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>			
Производные финансовые инструменты		(887)	198
Средства в банках и прочих финансовых институтах		(94.930)	7.938
Торговые ценные бумаги		(8.092)	15.271
Кредиты, выданные клиентам		(9.912)	(82.953)
Активы по договорам перестрахования		(2.251)	(56)
Прочие активы		6.571	8.751
<i>Чистое (уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах</i>			
Средства банков и прочих финансовых институтов		(45.212)	28.348
Текущие счета и депозиты клиентов		(57.016)	238.924
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		120.684	(2.961)
Обязательства по договорам страхования		(10.188)	4.572
Обязательства перед ипотечной организацией		(1.557)	(1.509)
Прочие обязательства		(4.959)	10.296
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		145.052	417.769
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(32.768)	(17.359)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		112.284	400.410

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах тенге)

	<i>Прим.</i>	2025 год	2024 год
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	18	(84.029)	(385.925)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	18	159.742	236.910
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	(1.407.492)	(2.702.778)
Продажа и погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1.432.281	2.557.558
Дивиденды полученные	18	127	2.062
Поступления от продажи выбывающей группы, предназначенной для продажи		9.168	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6.658)	(19.958)
Поступления от продажи основных средств		54	7.593
Поступления от продажи долгосрочных активов, предназначенных для продажи		45.987	3.309
Погашение приобретенного права требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю		28.196	–
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		177.376	(301.229)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(171)	–
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	28	(19.747)	–
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(20.000)	–
Погашение обязательств по аренде		(1.990)	(1.500)
Погашение субординированного долга	29	(61.775)	(100.000)
Выкуп субординированного долга	29	(30.000)	–
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	28	250	100.000
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(133.433)	(1.500)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		8.775	47.708
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	14	91	773
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		165.093	146.162
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года		852.544	706.382
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года	14	1.017.637	852.544

(В миллионах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Организационная структура и деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного Общества «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jusan Bank») (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

Банк был зарегистрирован 17 января 1992 года как Открытое акционерное общество «Цеснабанк» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в Акционерное Общество (далее – «АО»).

6 февраля 2019 года АО «United Group Alatau» (ранее – АО «First Heartland Securities»), инвестиционное подразделение финансовой холдинговой компании, принадлежащей Частному фонду «Назарбаев Фонд» и группе автономных организаций образования «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные Школы», приобрело 99,80% простых акций АО «Цеснабанк».

26 апреля 2019 года АО «United Group Alatau» провело ребрендинг Банка. После ребрендинга Банк был переименован в АО «First Heartland Jusan Bank», с розничным брендом «Jusan Bank».

16 марта 2021 года, общим собранием акционеров Банка было принято решение об изменении фирменного наименования Банка с «First Heartland Jusan Bank» на «First Heartland Jusan Bank», с розничным брендом «Jusan Bank».

28 мая 2021 года Республиканское государственное учреждение «Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка» (далее – «АРРФР») постановило выдать Банку разрешение на добровольную реорганизацию в форме присоединения дочернего банка АО «АТФБанк» к Банку.

4 февраля 2025 года, крупный акционер Банка АО «United Group Alatau» завершил выкуп простых акций Банка у миноритариев в количестве 413.296 штук на сумму 522 миллиона тенге, увеличив свою долю владения с 79,63% до 79,89% (131.077.135 штук).

В феврале 2025 года г-н Ким В.К. направил в АРРФР заявку на согласование сделки по приобретению 97,5% акций Банка, принадлежащих г-ну Есенова Г.П. В июне 2025 года АРРФР принял решение предоставления согласия г-ну Ким В.К. на получение статуса крупного (косвенного) участника Банка.

15 мая 2025 года, общим собранием акционеров Банка было принято решение об изменении фирменного наименования Банка с АО «First Heartland Jusan Bank» на АО «Alatau City Bank». 16 июня 2025 года Банк прошел соответствующую государственную перерегистрацию.

В июле 2025 года единственным акционером Банка стал казахстанский банковский холдинг АО «United Group Alatau», владеющий 100,00% простых акций, находящихся в обращении. Конечной контролирующей стороной Банка и его дочерних компаний стал г-н Ким В.К.

Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии №1.1.35 от 18 июля 2025 года на проведение банковских и иных операций и лицензии №3.3.259/48 от 3 июля 2025 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, обновленных Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, в связи с изменением наименования Банка

Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, предоставлением кредитов и гарантий, привлечением депозитов, открытием и ведением счетов клиентов, осуществлением расчетно-кассового обслуживания, проведением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Выпущенные ценные бумаги Банка имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») и Бирже Международного финансового центра «Астана» (далее – «АИХ»).

Банк является участником Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее – «КФГД»). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-участника фонда. По состоянию на 31 декабря 2025 года максимальная сумма страхового покрытия по сберегательным вкладам в национальной валюте составляет 20 миллионов тенге, по карточкам, счетам и прочим депозитам в национальной валюте – до 10 миллионов тенге и в иностранной валюте – до 5 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 20 миллионов тенге, 10 миллионов тенге и 5 миллионов тенге, соответственно).

Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Назарбаева, дом 242.

Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

Дочерние организации Банка

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в состав Группы входят следующие дочерние организации:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия%	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «First Heartland Capital»	Республика Казахстан	Управление инвестиционным портфелем	100,00	100,00
ТОО «ACB Development» (ранее – ТОО «Jusan Development»)	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	100,00	100,00
ТОО «Jusan Инкассация»	Республика Казахстан	Услуги инкассации	100,00	100,00
АО «СК «Alatau City Garant» (ранее – АО «СК «Jusan Garant»)	Республика Казахстан	Страховая деятельность	100,00	100,00
АО «Alatau City Invest» (ранее – АО «First Heartland Jusan Invest»)	Республика Казахстан	Брокерские и дилерские услуги	100,00	100,00
ОАО «Оптима Банк»	Республика Кыргызская	Банковская деятельность	97,14	97,14
ТОО «OYCA ЮГ»	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	–	100,00
ТОО «Jusan Property»	Республика Казахстан	Управление сомнительными и безнадежными активами	–	100,00

В течение 2025 года Группа приняла решение о реорганизации ТОО «OYCA ЮГ» и ТОО «Jusan Property» в форме добровольного присоединения к ТОО «ACB Development».

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов следующие акционеры владели простыми акциями Банка:

Акционеры	Доля, %	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «United Group Alatau»	100,00	79,63
Есенов Г.Ш.	–	20,11
Прочие акционеры	–	0,25
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2025 года г-н Ким В.К являлся конечным контролирующим акционером Банка и его дочерних организаций (31 декабря 2024 года: г-н Есенов Г. Ш).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год, была утверждена к выпуску Правлением Банка 31 марта 2026 года.

Геополитические события

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, Группа контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Банка, которые пересматриваются регулярно.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

Геополитические события (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года, концентрация требований к российским контрагентам, представленная денежными средствами и их эквивалентами и инвестиционными ценными бумагами до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также торговыми ценными бумагами составляла 3.103 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 19.083 миллиона тенге).

Инфляция и текущие экономические условия

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

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В 2025 году инфляция в Республике Казахстан составила 12,3%, по данным Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

1 декабря 2025 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение о сохранении базовой ставки на уровне 18,0% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Группа продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая последствия конфликта в Украине, влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее по тексту – «МСФО»).

Группа представила статьи консолидированного отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих намерений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье консолидированной 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 40*.

База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, основных средств (земли и зданий), учитываемых по переоцененной стоимости и инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний, за исключением ОАО «Оптима Банк», является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Функциональной валютой ОАО «Оптима Банк» является кыргызский сом.

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

Все данные, представленные в тенге, округлены с точностью до целых миллионов тенге, если не указано иное.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты:

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 — «Влияние изменений валютных курсов».*

Новые поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Основа консолидации

Дочерние организации, то есть компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или прав на получение таких доходов;
- Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- Права, предусмотренные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между организациями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обеспечении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному остатку.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующей доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Управление фондами

Группа управляет активами паевых фондов и прочих инвестиционных компаний в интересах инвесторов.

Финансовая отчетность данных предприятий не включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением случаев, когда Группа контролирует такое предприятие.

Операции в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному КФБ и опубликованные НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в составе прибыли или убытка по статье «Чистый доход по операциям с иностранной валютой – переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операциям с иностранной валютой и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2025 года официальный курс КФБ составлял 505,53 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 525,11 тенге за 1 доллар США).

На отчетную дату активы и обязательства организаций, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в тенге по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе.

Оценка справедливой стоимости

Группа 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 основные средства (здания и земля) и инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 38*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- 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 Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа 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 консолидированной 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 повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

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 Группа 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.

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 справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Средства в банках и прочих финансовых институтах, инвестиционные ценные бумаги, кредиты, выданные клиентам и прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает средства в банках и прочих финансовых институтах, инвестиционные ценные бумаги, кредиты, выданные клиентам и прочие финансовые активы 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»).

Оценка бизнес-модели

Группа 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 Группы 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 группы.

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 Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

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

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода («ПСД»). 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 ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном 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 ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА

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

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

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

Финансовые гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в составе прибыли или убытка, и – оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению аккредитивов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии применяются требования к оценке ОКУ. Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Обязательства по предоставлению кредитов описываются в МСФО (IFRS) 9 как твердые договорные обязательства по предоставлению кредита согласно определенным условиям. 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 НБРК, договоры «обратное РЕПО» и средства в финансовых организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «РЕПО» и обратное «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 консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав кредиторской задолженности по договорам «РЕПО». Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи отражается в составе средств в кредитных организациях или денежных средств и их эквивалентов, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. 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. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистых прибылей по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Группа 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 кредитно-обесцененным активом при первоначальном признании. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, 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, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа 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 до момента погашения задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива в валюте займа на дату формирования провизий до уровня равной или ниже суммы задолженности в валюте займа на момент перехода финансового актива в Этап 3 и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения на основе признаков обесценения финансового актива.

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;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа передала 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 Группа передала 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 Группы 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 Группе.

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

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. 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 отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Договоры страхования и перестрахования

Классификация договоров

Договоры, по которым Группа принимает существенный страховой риск, классифицируются как договоры страхования. Договоры, удерживаемые Группой, по которым она передает существенный страховой риск, связанный с базовыми договорами страхования, классифицируются как договоры перестрахования.

Группа классифицирует договоры страхования в одну из следующих категорий:

- Договоры страхования, классифицированные как договоры страхования;
- Выпущенные договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования;
- Удерживаемые договоры перестрахования, классифицированные как договоры страхования.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Классификация договоров (продолжение)

Критерии идентификации договоров страхования

Для классификации выпущенного договора в качестве «договора страхования» Группа проверяет одновременное выполнение следующих условий:

- Значительный страховой риск передается по договору;
- Указанный в договоре страховой случай имеет неблагоприятные последствия для страхователя.

Критерии идентификации удерживаемых договоров перестрахования

Для удерживаемых договоров перестрахования Группа применяет те же критерии, что и для выпущенных договоров страхования.

Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования

Группа анализирует выпущенные договоры страхования и удерживаемые договоры перестрахования, чтобы определить портфель договоров страхования и портфель договоров перестрахования. Портфель договоров страхования включает в себя договоры, которые подвержены аналогичным рискам и управляются совместно.

Договоры, включенные в один портфель договоров страхования, группируются по следующим характеристикам при первоначальном признании и впоследствии не могут быть реклассифицированы в другую группу:

- Договоры, которые являются обременительными на момент первоначального признания;
- Договоры, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными;
- Оставшиеся в портфеле договоры, если таковые имеются.

Группа допускает, что договоры, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии («ПОРП») не являются обременительными на момент первоначального признания, за исключением случаев, когда факты и обстоятельства указывают на обратное.

Группа ежегодно формирует когорты по датам выпуска договоров и считает датой выпуска договора дату его заключения.

Договоры в составе одного портфеля, которые попадают в разные группы только потому, что закон или регуляторные требования определенным образом ограничивают практическую возможность организации устанавливать различные тарифы или уровень выгод для держателей полисов с различными характеристиками, включаются в одну группу.

Группа разделяет портфели удерживаемых договоров перестрахования на следующие группы на основе характеристик при первоначальном признании:

- Удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеется чистая прибыль при первоначальном признании;
- Удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые затраты и отсутствует значительная вероятность получения чистой прибыли;
- Удерживаемые договоры перестрахования, по которым имеются чистые затраты и имеется значительная вероятность получения чистой прибыли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Агрегирование и признание договоров страхования и перестрахования (продолжение)

Применительно к выпущенным договорам страхования Группа признает группу выпущенных договоров на наиболее раннюю из следующих дат:

- Начало периода страхового покрытия по группе договоров страхования;
- Дата, когда наступает срок уплаты первого платежа от держателя полиса в соответствующей группе договоров страхования; и
- Применительно к группе обременительных договоров — дата, когда данная группа становится обременительной.

Если договором не предусмотрена определенная дата первого платежа, то такой датой считается дата первого фактического платежа от держателя полиса по данному договору.

Подходы, применяемые к выпущенным договорам перестрахования, не отличаются от подходов, применяемых к выпущенным договорам страхования.

При признании договора он включается в существующую группу договоров, или, если договор не соответствует критериям для включения в существующую группу, он формирует новую группу, в которую включаются последующие договоры. Группы договоров формируются при первоначальном признании и их состав не пересматривается после включения в группу всех договоров.

Применительно к удерживаемым договорам перестрахования Группа признает группу удерживаемых договоров перестрахования на наиболее раннюю из двух дат:

- Начало периода страхового покрытия по группе удерживаемых договоров перестрахования; и
- Дату, когда Компания признает группу обременительных базовых договоров страхования, если соответствующий договор перестрахования, включенный в группу договоров перестрахования, был заключен на эту дату или до нее.

Группа откладывает признание группы удерживаемых договоров перестрахования, обеспечивающих пропорциональное страховое покрытие, до даты первоначального признания базового договора страхования, если эта дата наступает позднее, чем дата периода покрытия для группы удерживаемых договоров перестрахования.

Аквизиционные денежные потоки по договорам страхования

Аквизиционные денежные потоки распределяются по группам договоров страхования с использованием систематического и рационального метода и непредвзятого анализа всей обоснованной и подтверждаемой информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с группой договоров (например, невозмещаемая комиссия при выпуске договора), то они распределяются в эту группу.

Если аквизиционные денежные потоки непосредственно связаны с портфелем договоров страхования, а не с группой договоров, то они распределяются в группы в рамках портфеля с использованием систематического и рационального метода.

Аквизиционные денежные потоки, возникающие до момента признания соответствующей группы договоров, признаются в качестве актива. Аквизиционные денежные потоки возникают в момент их оплаты или, когда необходимо признать обязательство в соответствии со стандартом, отличным от МСФО (IFRS) 17. Такой актив признается по каждой группе договоров, в которую распределены аквизиционные денежные потоки. Признание актива прекращается полностью или частично в отношении аквизиционных денежных потоков в тот момент, когда эти аквизиционные денежные потоки будут включены в оценку соответствующей группы договоров страхования.

На каждую отчетную дату Группа пересматривает суммы, распределенные по группам, чтобы отразить любые изменения в допущениях, которые определяют исходные данные для используемого метода распределения. Суммы, распределяемые в группу, не пересматриваются после включения всех договоров в группу.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Рамки договора

При оценке группы договоров учитываются все будущие денежные потоки, находящиеся в рамках каждого договора в данной группе.

Денежные потоки находятся в рамках договора страхования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа может обязать держателя полиса оплатить премии или в течение которого у Группы имеется действительная обязанность предоставить услуги.

Действительная обязанность предоставить услуги заканчивается тогда, когда:

- У Группы имеется практическая возможность переоценить риски по определенному держателю полиса, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражают такие риски; или
- У Группы имеется практическая возможность переоценить риски по портфелю договоров страхования, в который входит данный договор, и она может установить тариф или уровень выгод, который в полной мере отражает соответствующий риск по данному портфелю и при тарификации премий вплоть до даты, на которую осуществляется переоценка рисков, не учитывались риски, которые относятся к периодам после даты переоценки.

При переоценке рисков учитываются только риски, переданные Группе от держателей полисов, которые могут включать как страховые, так и финансовые риски, но не включают риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов.

Денежные потоки находятся в рамках договора перестрахования, если они обусловлены действительными правами и обязанностями, существующими в отчетном периоде, в течение которого Группа обязана оплатить суммы перестраховщику или в течение которого у Группы имеется действительное право получить услуги от перестраховщика.

Действительное право получать услуги от перестраховщика заканчивается тогда, когда перестраховщик:

- Имеет практическую возможность переоценить переданные ему риски, и он может установить тариф или уровень выгод, которые в полной мере отражают такие риски; или
- Имеет действительное право прекратить действие страховой защиты.

На каждую отчетную дату проводится переоценка рамок договора, чтобы учесть влияние изменений обстоятельств на действительные права и обязанности Группы, и поэтому рамки договора могут со временем меняться.

Оценка – Договоры, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии («ПОРП»)

Группа использует ПОРП, чтобы упростить оценку группы договоров страхования, когда удовлетворяются следующие критерии на дату начала действия договоров:

- Период страхового покрытия по каждому договору в составе группы договоров страхования и перестрахования составляет один год или менее;
- Группа обосновано ожидает, что оценка обязательства по оставшейся части покрытия группы договоров страхования и перестрахования в соответствии с ПОРП не будет существенно отличаться от оценки с учетом требований общей модели оценки (далее – «ОМО»).

Группа провела тест на соответствие требованиям в отношении выпущенных договоров перестрахования, по которым страхуется главным образом имущество, также выпущенным договором страхования гражданско-правовой ответственности, прочей ответственности и прочего имущества.

Договоры страхования

При первоначальном признании каждой группы договоров балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия оценивается как премии полученные при первоначальном признании минус аквизиционные денежные потоки, распределенные в группу на эту дату и скорректированные с учетом стоимости актива или обязательства, ранее признанного в отношении денежных потоков, связанных с этой группой, признание которого было прекращено на указанную дату (включая активы, признанные в отношении аквизиционных денежных потоков).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Оценка – Договоры, оцениваемые с применением подхода на основе распределения премии («ПОРП») (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

Следовательно, балансовая стоимость обязательства по оставшейся части покрытия увеличивается на величину полученных премий и амортизации аквизиционных денежных потоков, признанной в качестве расходов, и уменьшается на сумму, признанную в качестве выручки за предоставление страховых услуг, и дополнительных аквизиционных денежных потоков, распределенных после первоначального признания. Обязательства по оставшейся части покрытия также корректируются для отражения временной стоимости денег и влияния финансового риска.

Если в любой момент времени в течение периода страхового покрытия факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что группа договоров страхования является обременительной, Группа признает убыток в составе прибыли или убытка и увеличивает обязательство по оставшейся части покрытия в той мере, в которой текущая расчетная оценка денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к оставшейся части покрытия, превышает балансовую стоимость обязательства по оставшейся части покрытия. Денежные потоки по выполнению договоров дисконтируются (с использованием текущих ставок).

Группа признает обязательство по возникшим страховым убыткам по группе договоров страхования в сумме денежных потоков по выполнению договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам. Будущие денежные потоки дисконтируются (с использованием текущих ставок).

Удерживаемые договоры перестрахования

Группа применяет те же положения учетной политики для оценки группы удерживаемых договоров перестрахования, которые при необходимости модифицируются с целью отражения характеристик, отличающихся от характеристик договоров страхования.

Если для удерживаемых договоров перестрахования, оцениваемых с использованием ПОРП, создается компонент возмещения убытка, то Группа проводит корректировку балансовой стоимости актива по оставшейся части покрытия вместо того, чтобы корректировать маржу за предусмотренные договором услуги (далее – «МПДУ»).

Прекращение признания и модификация договора

Группа прекращает признание договора, когда он погашен, то есть, когда предусмотренная договором страхования обязанность прекращена по истечении срока, исполнена или аннулирована.

Группа прекращает признание договора, если его условия были модифицированы таким образом, что существенно изменился бы учет договора, если бы новые условия существовали всегда, и в этом случае признается новый договор с учетом модифицированных условий. Если модификация договора не приводит к прекращению признания, то Группа рассматривает изменения в денежных потоках в результате модификации как изменения в расчетных оценках денежных потоков по выполнению договора.

При прекращении признания договора страхования, входящего в группу договоров, не оцениваемых с применением ПОРП:

- Денежные потоки по выполнению договоров, отнесенные на эту группу, корректируются, чтобы исключить денежные потоки, связанные с правами и обязанностями, признание которых в группе договоров было прекращено;
- МПДУ по данной группе договоров корректируется с учетом изменений денежных потоков по выполнению договоров, за исключением случаев, когда такие изменения отнесены на компонент убытка; и
- Количество единиц страхового покрытия по ожидаемым оставшимся услугам по договору страхования корректируется, чтобы отразить прекращение признания единиц страхового покрытия в группе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Прекращение признания и модификация договора (продолжение)

Если прекращение признания связано с модификацией условий, то МПДУ также корректируется с учетом премии, которая была бы начислена, если бы Группа заключила договор на новых условиях на дату модификации, за вычетом любой дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией. Признанный новый договор оценивается, используя допущение, что на дату модификации Компания получила премию, которую она бы начислила, за вычетом дополнительной премии, начисленной в связи с модификацией.

Представление информации

Портфели выпущенных договоров страхования, представляющих собой активы, и выпущенных договоров страхования, представляющих собой обязательства, а также портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы, и удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства, представляются отдельно в отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость любых активов или обязательств, признанных в отношении денежных потоков, возникающих до признания соответствующей группы договоров (включая любые активы в отношении аквизиционных денежных потоков), включается в балансовую стоимость соответствующих портфелей договоров.

Группа дезагрегирует суммы, признанные в отчете о прибыли или убытке на:

- Результат оказания страховых услуг, включающий в себя выручку по страхованию и расходы по страховым услугам;
- Финансовые доходы или расходы по страхованию.

Доходы или расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляются отдельно от доходов или расходов по договорам страхования. Доходы и расходы по удерживаемым договорам перестрахования, за исключением финансовых доходов или расходов по страхованию, представляются на нетто-основе как «чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования» в составе результата оказания страховых услуг.

Группа не дезагрегирует величину изменения рисков поправки на нефинансовый риск на сумму, относящуюся к результату оказания страховых услуг, и сумму, относящуюся к финансовым доходам или расходам по страхованию. Вся величина изменения рисков поправки на нефинансовый риск учитывается как часть результата оказания страховых услуг.

Выручка по договорам страхования – Договоры, оцениваемые с применением ПОРП

Применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, выручка по договорам страхования за каждый период представляет собой сумму ожидаемых поступлений премий за предоставление услуг, отнесенных к данному периоду. Группа распределяет ожидаемые поступления премий на каждый период оказания услуг по договору страхования пропорционально течению времени. Однако, если ожидаемая схема высвобождения риска в течение периода покрытия существенно отличается от схемы, отражающей течение времени, то на основе ожидаемых сроков признания понесенных расходов по страховым услугам.

Расходы по договорам страхования

Расходы по договорам страхования признаются в составе прибыли или убытка главным образом по мере возникновения. Они исключают выплаты инвестиционных составляющих и включают следующие статьи.

- Возникшие страховые убытки и прочие расходы по услугам страхования;
- Амортизация аквизиционных денежных потоков: применительно к договорам, оцениваемым с применением ПОРП, Группа амортизирует аквизиционные денежные потоки на равномерной основе на протяжении периода страхового покрытия группы договоров;
- Убытки по обременительным договорам и восстановление таких убытков;
- Корректировки по обязательствам по возникшим страховым убыткам, которые не возникают вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Представление информации (продолжение)

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования

Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования представляют собой отнесение выплаченных премий по перестрахованию за вычетом сумм, полученных от перестраховщиков.

Группа признает суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию в составе прибыли или убытка по мере получения услуг по группе удерживаемых договоров перестрахования. Применительно к договорам, оцениваемым в соответствии с ПОРП, суммы распределения уплаченных премий по перестрахованию за каждый период представляет собой сумму ожидаемых выплат премий за полученные услуги, отнесенные к данному периоду.

Финансовые доходы и расходы по страхованию

Финансовые доходы и расходы по страхованию представляют собой величину изменений балансовой стоимости групп договоров страхования и перестрахования, возникших вследствие влияния временной стоимости денег, финансового риска и изменений в них.

Группа представляет финансовые доходы и расходы по страхованию по всем группам договоров страхования в составе прибыли или убытка.

Государственные субсидии

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Кыргызской Республики.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль 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.

Отложенные налоговые активы 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. Отложенные налоговые активы 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.

Основные средства

Основные средства, за исключением земельных участков и зданий, 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 по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

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.

После первоначального признания по первоначальной стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

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

	<i>Годы</i>
Здания (административные)	20-100
Здания (производственные)	25-55
Компьютерное оборудование	5-10
Транспортные средства	7
Прочие основные средства	2-20

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, 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 имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 2 до 30 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Лицензии, патенты, торговые марки и разрешения сроком использования не более 12 месяцев Группа учитывает как расходы будущих периодов с отражением в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока использования актива.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена активами, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Капитал

Акционерный капитал

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

Привилегированные акции

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» требует, чтобы привилегированные акции или их составные части классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с сутью контрактного соглашения и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

Привилегированные акции, по которым предусмотрена выплата дивидендов в гарантированной сумме, классифицируются как обязательство в составе субординированного долга и учитываются по амортизированной стоимости. Дивиденды по привилегированным акциям представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных расходов.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними организациями акций Банка уплаченное возмещение, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы собственного капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученное возмещение включается в состав собственного капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по цене, определенной с учетом собственного капитала Банка.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

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 консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Операционный сегмент предоставляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы, результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятием операционных решений и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

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

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

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

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за выдачу гарантий и аккредитивов. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные доходы, полученные за осуществление расчетных операций, кассовых операций и прочих услуг признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных) доходы, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа 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 прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт 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.

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.

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 Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт окажет на основные консолидированные финансовые отчеты и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

(В миллионах 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»

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

- 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. На данный момент, Группа не намерена досрочно принимать указанные поправки.

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном 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 38*.

(В миллионах 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 обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- Критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок;
- 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 вероятностью дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма резерва под ОКУ по кредитам клиентам, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, составила 103.825 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 220.926 миллионов тенге). Подробная информация представлена в *Примечании 19*.

Денежные потоки по выполнению договоров

Денежные потоки по выполнению договоров включают:

- расчетные оценки будущих денежных потоков;
- корректировку для целей учета временной стоимости денег и финансовых рисков, связанных с будущими денежными потоками, в той мере, в которой финансовые риски не учитываются в расчетной оценке будущих денежных потоков; и
- рисковую поправку на нефинансовый риск.

Целью Группы при оценке денежных потоков является определение ожидаемой стоимости ряда сценариев, которые отражают весь диапазон возможных результатов. Чтобы рассчитать ожидаемую приведенную стоимость, денежные потоки каждого сценария дисконтируются и взвешиваются с учетом оценки вероятности наступления такого результата.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	79.803	69.329
Средства в банках и прочих финансовых институтах	7.298	2.571
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	88.450	71.664
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.630	37.863
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	278.443	264.577
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	4.168	4.406
Прочие финансовые активы	5.361	1.535
	502.153	451.945
Прочие процентные доходы		
Торговые ценные бумаги	934	390
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	291	206
	1.225	596
Итого процентная выручка	503.378	452.541
Процентные расходы		
Средства банков и прочих финансовых институтов	(1.649)	(2.299)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(8.983)	(18.096)
Текущие счета и депозиты клиентов	(128.379)	(112.421)
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 28)	(46.240)	(26.884)
Субординированный долг (Примечание 29)	(34.722)	(26.206)
Обязательства по аренде	(391)	(460)
Обязательства перед ипотечной организацией	(326)	(400)
Прочие финансовые обязательства	(2.507)	(1.687)
Итого процентных расходов	(223.197)	(188.453)
Чистый процентный доход	280.181	264.088

Полученные процентные доходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Денежные средства и их эквиваленты	79.803	69.329
Средства в банках и прочих финансовых институтах	3.969	1.763
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	53.686	34.109
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	34.566	16.732
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	274.782	251.727
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	4.338	4.329
Торговые ценные бумаги	98	781
Прочие финансовые активы	–	7
Итого	451.242	378.777

Выплаченные процентные расходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Средства банков и прочих финансовых институтов	(503)	(1.110)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(8.972)	(18.116)
Текущие счета и депозиты клиентов	(128.806)	(112.180)
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 28)	(16.368)	(9.359)
Субординированный долг (Примечание 29)	(3.897)	(9.617)
Обязательства перед ипотечной организацией	(328)	(400)
Обязательства по аренде	(186)	(170)
Прочие финансовые обязательства	(9)	(21)
Итого	(159.069)	(150.973)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

6. 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:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	14	29	62	–	–	91
Средства в банках и прочих финансовых институтах	16	(281)	–	–	–	(281)
Инвестиционные ценные бумаги	18	216	–	–	–	216
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	4.486	(42.248)	(44.347)	29.493	(52.616)
Финансовые гарантии и аккредитивы	37	(103)	1	(331)	–	(433)
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю		(8)	–	–	–	(8)
Итого расходы по кредитным убыткам		4.339	(42.185)	(44.678)	29.493	(53.031)

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

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	14	4	769	–	–	773
Средства в банках и прочих финансовых институтах	16	48	–	–	–	48
Инвестиционные ценные бумаги	18	(682)	–	–	–	(682)
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	(9.191)	(31.430)	(28.532)	18.017	(51.136)
Финансовые гарантии и аккредитивы	37	157	2	614	–	773
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю		(37)	–	–	–	(37)
Итого расходы по кредитным убыткам		(9.701)	(30.659)	(27.918)	18.017	(50.261)

В 2025 году расходы по кредитным убыткам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включают расходы в отношении прочих финансовых активов в сумме 1.423 миллиона тенге (2024 год: 4.613 миллионов тенге) (Примечание 24).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

7. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы включают:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Комиссионные доходы		
Переводные и эквайринговые операции	25.448	34.558
Обслуживание текущих счетов и депозитов клиентов	14.824	14.073
Кассовые операции	3.593	2.954
Гарантии и аккредитивы	1.560	2.041
Операции с иностранной валютой	627	841
Брокерские услуги	527	504
Услуги по доверительным операциям	322	324
Услуги по сейфовым операциям	244	254
Агентские услуги	–	463
Прочее	2.570	1.574
Итого комиссионные доходы	49.715	57.586
Комиссионные расходы		
Переводные и эквайринговые операции	(24.009)	(29.269)
Обслуживание карточных счетов клиентов	(6.705)	(4.099)
Ведение корреспондентских счетов	(1.408)	(426)
Услуги брокеров	(690)	(563)
Операции с иностранной валютой	(602)	(511)
Агентские услуги	(102)	(130)
Гарантии и аккредитивы	(12)	–
Прочее	(931)	(575)
Итого комиссионные расходы	(34.459)	(35.573)
Чистый комиссионный доход	15.256	22.013

Выручка по договорам с клиентами, признанная в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в основном, представлена комиссионными доходами в сумме 49.715 миллионов тенге (2024 год: комиссионными доходами в сумме 57.586 миллионов тенге, а также выручкой от реализации готовой продукции и потребительских товаров, признанной в составе прочих доходов (Примечание 10)).

Активы и обязательства по договорам

В следующей таблице предоставлена информация о дебиторской задолженности по договорам с покупателями.

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Дебиторская задолженность по комиссиям (Примечание 24)	3.318	3.648
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 24)	–	512
Итого дебиторская задолженность	3.318	4.160

Группа, как правило, взимает комиссионные до завершения операции, по которой они причитаются, или сразу после ее завершения (в случае договоров, по которым обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени, например, расчетные операции). Группа применяет упрощение практического характера, предусмотренное пунктом 121 МСФО (IFRS) 15, и не раскрывает информацию об оставшихся обязанностях к исполнению по договору, первоначальный ожидаемый срок действия которых составляет не более одного года.

8. Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по операциям с валютными производными финансовыми инструментами (Примечание 15)	16.516	(2.595)
Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по ССПУ	(113)	4.757
Чистая нерезализованная прибыль/(убыток) по операциям с валютными производными финансовыми инструментами (Примечание 15)	1.423	(1.058)
Прибыль от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг	2.498	4.521
Итого	20.324	5.625

(В миллионах тенге, если не указано иное)

9. Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Диллинговые операции, нетто	43.400	45.620
Переоценка валютных статей, нетто	(10.844)	22.383
Итого	32.556	68.003

10. Прочие доходы и расходы

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Прочие доходы		
Доходы от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи, нетто	3.116	6.443
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости, нетто (Примечание 23)	5.551	–
Доход от аренды	4.147	4.278
Доход от выбытия дочерней организации	3.255	–
Доходы от реализации прочих нефинансовых активов	4.787	1.349
Выручка по договорам с покупателями	–	27.937
Доходы за услуги инкассации	–	1.952
Прочее	3.678	4.225
Итого прочие доходы	24.534	46.184
Прочие расходы		
Убытки от изменения чистой стоимости реализации изъятого залогового обеспечения	(1.094)	(316)
Себестоимость реализации товаров, работ и услуг	–	(23.787)
Убыток от продажи долевых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА, на условиях рассрочки платежа (Примечание 18)	–	(1.545)
Прочее	(782)	(432)
Итого прочие расходы	(1.876)	(26.080)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все договоры аренды Группы в качестве арендодателя заключены сроком до одного года.

Выручка по договорам с покупателями и себестоимость реализации товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, относятся к дочерней компании Банка, ТОО «АСВ Development». Более 90% выручки ТОО «АСВ Development» представляло собой выручку от реализации готовой продукции и товаров: муки, круп, хлопьев, хлеба, хлебобулочных, кондитерских и макаронных изделий. Себестоимость реализации товаров, работ и услуг за 2024 год включала в себя расходы на сырье и материалы в размере 14.073 миллиона тенге, коммунальные услуги и расходы по аренде в размере 3.505 миллионов тенге, транспортные услуги и прочие расходы в размере 6.209 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в доходы от выбытия дочерней компании, включены доходы от реализации 100% доли в уставном капитале ТОО «JFOOD Kazakhstan», дочерней организации ТОО «АСВ Development».

Реализация товаров

Все договоры на реализацию готовой продукции имеют одно обязательство к исполнению. Выручка признается, в момент, когда товар доставлен и был принят в пункте назначения. Счета, как правило, подлежат оплате либо на условии 100% предоплаты, либо в течение срока до 30 дней. Текущие договоры с покупателями не содержат значительного компонента финансирования.

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Все цены обособленной продажи основаны на наблюдаемых ценах согласно прайс листам на каждый вид товаров, поскольку Группа регулярно продает каждый товар покупателям отдельно.

Некоторые договоры с покупателями предоставляют покупателям право на торговые или оптовые скидки. Компенсации, скидки и бонусы, в основном, представлены скидками за выполнение объема закупаемых товаров, которые применяются ретроспективно ко всем закупкам по договору после достижения пороговых значений объема. Данные скидки и бонусы, предоставляемые клиентам, представляют собой элементы переменного возмещения и отражаются в нетто-сумме выручки от продаж. Группа оценивает объемы, подлежащие закупке и предоставляемую скидку при определении цены сделки, а также обновляет указанные оценки на протяжении всего срока действия договора. Скидки и бонусы не являются отдельными обязанностями к исполнению.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

10. Прочие доходы и расходы (продолжение)**Реализация товаров (продолжение)**

По договорам, которые позволяют покупателю вернуть товар, выручка признается в той мере, в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии не придется реверсировать эту величину и отразить значительное снижение общей суммы признанной выручки. Следовательно, сумма признанной выручки корректируется на величину ожидаемых возвратов товаров, которая оценивается на основе данных за прошлые периоды по конкретным видам товаров/продукции.

11. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Вознаграждения работникам	(64.045)	(57.761)
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	(9.890)	(7.846)
Итого	(73.935)	(65.607)

12. Прочие общие и административные расходы

Прочие общие и административные расходы включают:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Благотворительность и спонсорство	(12.032)	(16.384)
Износ и амортизация (<i>Примечание 21</i>)	(10.646)	(10.771)
Ремонт и техническое обслуживание	(7.167)	(8.714)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(4.767)	(5.994)
Профессиональные услуги	(4.103)	(4.146)
Взносы в фонд гарантирования	(3.267)	(1.569)
Охрана	(2.548)	(2.214)
Услуги связи и информационные услуги	(2.476)	(2.267)
Рекламные и маркетинговые услуги	(1.388)	(1.480)
Аренда	(1.320)	(869)
Расходы по инкассации	(1.002)	(330)
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	(583)	(597)
Командировочные расходы	(397)	(391)
Транспортные расходы	(320)	(338)
Почтовые и курьерские расходы	(260)	(185)
Страхование	(215)	(388)
Расходы на подбор персонала, обучение кадров	(165)	(91)
Представительские расходы	(44)	(41)
Неустойка и пени	(22)	(155)
Переоценка основных средств и нематериальных активов (<i>Примечание 21</i>)	1.554	–
Прочие	(4.977)	(4.708)
Итого	(56.145)	(61.632)

В 2025 году расходы на благотворительность, в основном, включали в себя выплату средств в рамках поддержки спортивных мероприятий и поддержки деятельности образовательных учреждений (2024 год: в основном, выплата средств в рамках оказания помощи пострадавшим от паводков в регионах Республики Казахстан и поддержки деятельности образовательных учреждений).

13. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(40.382)	(14.353)
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	27	–
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(5.022)	(2.130)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(45.377)	(16.483)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

13. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

В 2025 году в налоговое законодательство Республики Казахстан были внесены изменения Законом РК от 15 июля 2025 года № 208-VIII, в результате чего Налоговый кодекс был дополнен Разделом 26 «Переходные положения». В соответствии со статьёй 783 данного раздела с 1 января 2025 года отдельные виды доходов подлежат дополнительному налогообложению корпоративным подоходным налогом по ставке 10%.

18 июля 2025 года был принят новый Налоговый кодекс Республики Казахстан, вводимый в действие с 1 января 2026 года, которым предусмотрено введение дифференцированных ставок корпоративного подоходного налога для банков второго уровня. Порядок определения налогооблагаемого дохода по банковской деятельности установлен совместным приказом Министерства финансов Республики Казахстан от 18 сентября 2025 года № 508 и постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 сентября 2025 года № 55, вступающими в силу с 1 января 2026 года. Указанные Правила регулируют порядок определения налогооблагаемого дохода от деятельности по кредитованию субъектов предпринимательства и от прочей деятельности банков второго уровня для целей исчисления корпоративного подоходного налога по ставкам 20% и 25%.

Группа оценила влияние указанных изменений на отложенные налоговые активы и обязательства в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и отразил соответствующий эффект в консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

Доходы Банка и его дочерних организаций, за исключением ОАО «Оптима Банк», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по корпоративному подоходному налогу в налоговые органы. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляла 20%.

Доходы ОАО «Оптима Банк» подлежат налогообложению в Кыргызской Республике. Нормативная ставка налога на прибыль в Кыргызской Республике в 2025 и 2024 годах составляла 10%.

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

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Прибыль до налогообложения	190.730	196.361
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по законодательно установленной налоговой ставке	(38.146)	(39.272)
Эффект от изменения нормативной ставки по корпоративному подоходному налогу	(18.548)	–
Доходы по финансовым инструментам, облагаемые по увеличенной ставке	(12.823)	–
Невычитаемые расходы на благотворительность	(81)	(1.070)
Невычитаемые расходы от переоценки по справедливой стоимости финансовых активов	–	(1.201)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	–	(1.093)
Прочие невычитаемые расходы	(587)	(2.765)
Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	21.724	15.947
Прибыль дочерней организации, облагаемая налогом по другой ставке	1.672	1.482
Необлагаемые доходы по переоценке справедливой стоимости финансовых инструментов	818	–
Необлагаемые доходы от восстановления убытка от обесценения прочих финансовых активов	629	–
Корректировка корпоративного подоходного налога за прошлые периоды	27	–
Корректировка налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	–	2.375
Необлагаемый дивидендный доход	–	1.437
Прочие необлагаемые доходы	–	1.699
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	(62)	5.978
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(45.377)	(16.483)

13. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает через десять лет после даты возникновения.

В 2025 году Группа полностью использовала налоговые убытки за 2017-2019 годы перенесенные на будущие периоды.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

13. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>
	<i>31 декабря 2023 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12.968	(12.868)	100	(100)	–	–
Инвестиционные ценные бумаги	–	4.652	4.652	867	–	5.519
Кредиты, выданные клиентам	–	546	546	(423)	–	123
Производные финансовые инструменты	24	152	176	31	–	207
Обязательства по аренде	278	(6)	272	(12)	–	260
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	–	–	–	215	–	215
Прочие активы	1.722	(1.680)	42	653	–	695
Прочие обязательства	–	–	–	2.480	–	2.480
Отложенные налоговые активы	14.992	(9.204)	5.788	3.711	–	9.499
Минус: отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(5.978)	5.978	–	(62)	–	(62)
Отложенные налоговые активы	9.014	(3.226)	5.788	3.649	–	9.437
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Обязательства по договорам страхования	–	–	–	(1.820)	–	(1.820)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(96.354)	(1.960)	(98.314)	(7.109)	–	(105.423)
Субординированный долг	(66.662)	3.171	(63.491)	1.976	–	(61.515)
Средства банков и прочих финансовых институтов	(3.915)	204	(3.711)	(256)	–	(3.967)
Текущие счета и депозиты клиентов	(5.859)	46	(5.813)	(1.399)	–	(7.212)
Основные средства и нематериальные активы	(2.630)	(411)	(3.041)	(63)	(2.029)	(5.133)
Кредиты, выданные клиентам	(46)	46	–	–	–	–
Отложенные налоговые обязательства	(175.466)	1.096	(174.370)	(8.671)	(2.029)	(185.070)
Итого отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(166.452)	(2.130)	(168.582)	(5.022)	(2.029)	(175.633)
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	110	106	216	68	–	284
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(166.562)	(2.236)	(168.798)	(5.090)	(2.029)	(175.917)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Денежные средства в кассе	97.341	105.210
Средства на текущих счетах в НБРК с кредитным рейтингом «BBB-»	148.576	43.810
Средства на текущих счетах в Национальном Банке Кыргызской Республики с кредитным рейтингом «B+»	29.267	23.126
Средства на текущих счетах в других банках и прочих финансовых организациях:		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	1.572	911
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	48.191	26.323
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	9.243	35.020
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	5.800	24.843
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	1
- без присвоенного кредитного рейтинга	9.237	11.032
Драгоценные металлы	-	135
Срочные вклады в НБРК с кредитным рейтингом «BBB-» с контрактным сроком менее 90 дней	280.356	179.135
Срочные вклады в Национальном Банке Кыргызской Республики с кредитным рейтингом «B+» с контрактным сроком менее 90 дней	72.828	79.124
Краткосрочные ноты Национального Банка Кыргызской Республики с кредитным рейтингом «B+»	5.606	-
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком менее 90 дней		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	12.185	15.374
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	118.780	132.289
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	19.209	5.258
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	1.127
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	1
- без присвоенного кредитного рейтинга	1.948	-
Договоры обратного «РЕПО» с контрактным сроком менее 90 дней	157.526	169.908
	1.017.665	852.627
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(28)	(83)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1.017.637	852.544

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами международных рейтинговых агентств.

Все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, за исключением денежных средств и их эквивалентов на сумму 328 миллионов тенге, отнесенных к Этапу 2 для целей оценки ОКУ (31 декабря 2024 года: 14.822 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства, отнесенные к Этапу 2 для целей оценки ОКУ представляли собой остатки на счетах в банках, зарегистрированных в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства на текущих счетах, и срочные вклады размещенные в банках и прочих финансовых организациях без присвоенного кредитного рейтинга, в основном, представляли собой средства на счетах в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», в иностранных банках и платежных системах и составили 11.185 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 11.032 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группой заключены договоры обратного «РЕПО» на КФБ методом авторепо балансовой стоимостью 157.526 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 169.908 миллионов тенге). Предметом указанных договоров являются долговые ценные бумаги государственных компаний и международных финансовых организаций, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 158.752 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 169.308 миллионов тенге).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**Требования к минимальным резервам**

Минимальные резервные требования рассчитываются в соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК. Для выполнения минимальных резервных требований Группа размещает деньги в резервных активах, которые должны поддерживаться на уровне не менее среднего значения суммы денежных средств в кассе в национальной валюте и остатка на текущем счете в НБРК в национальной валюте за четыре недели, рассчитываемой как определенный минимальный уровень депозитов и остатков на текущих счетах клиентов, являющихся резидентами и нерезидентами Республики Казахстан, а также прочих обязательств и средств государственной поддержки Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма минимальных резервных требований в соответствии с требованиями НБРК составила 158.050 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 40.768 миллионов тенге), сумма резервных активов составила 158.925 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 47.048 миллионов тенге).

ОАО «Оптима Банк» рассчитывает минимальные резервные требования в соответствии с правилами Национального Банка Кыргызской Республики (далее – «НБКР»). По состоянию на 31 декабря 2025 года ОАО «Оптима Банк» выполняет обязательные резервные требования, минимальный резерв составляет 26.822 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 25.041 миллион тенге).

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(59)	(24)	–	(83)
Восстановление за год (<i>Примечание 6</i>)	29	62	–	91
Списанные суммы	(6)	(31)	–	(37)
Курсовые разницы	1	–	–	1
ОКУ на 31 декабря 2025 года	(35)	7	–	(28)

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 года	(68)	(775)	–	(843)
Восстановление за год (<i>Примечание 6</i>)	4	769	–	773
Курсовые разницы	5	(18)	–	(13)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	(59)	(24)	–	(83)

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты включали средства на счетах в НБРК, остатки по которым превышали 10% от общего размера капитала Группы (31 декабря 2024 года: средства на счетах в НБРК и НБКР). Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 428.932 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 325.195 миллионов тенге).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

15. Производные финансовые инструменты**Договоры купли-продажи иностранной валюты**

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая показывает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной 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 и берутся за основу при оценке изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	Условная сумма	31 декабря 2025 года		Условная сумма	31 декабря 2024 года	
		Справедливая стоимость			Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные договоры						
Валютные свопы – внутренние договоры	141.007	829	(511)	76.262	60	(130)
Валютные свопы – иностранные договоры	297	–	–	14.640	–	(943)
Опционы	2	2	–	–	–	–
Форварды – иностранные договоры	–	–	–	914	–	–
Итого	141.306	831	(511)	91.816	60	(1.073)

В таблице выше под иностранными договорами понимаются договоры, заключенные с нерезидентами, тогда как под внутренними договорами понимаются договоры, заключенные с резидентами Республики Казахстан.

Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Опционы

Опционы — это договорные соглашения, которые предоставляют покупателю право, но не обязательство, купить или продать определенное количество финансового инструмента по фиксированной цене либо на установленную будущую дату, либо в любой момент в течение оговоренного периода.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами об обмене сумм, соответствующих изменениям валютного курса на основании условных сумм.

В 2025 году чистая прибыль по операциям с валютными производными инструментами составила 17.939 миллионов тенге (2024 год: чистый убыток составил 3.653 миллиона тенге) (Примечание 8).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

16. Средства в банках и прочих финансовых институтах

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Средства в НБРК, ограниченные в использовании, с кредитным рейтингом «ВВВ-»	29	41
Вклад в НБРК с кредитным рейтингом «В+»	1.235	1.324
Кредиты и депозиты в других банках и прочих финансовых институтах		
- с кредитным рейтингом «А-» до «А+»	40.377	25.474
- с кредитным рейтингом «ВВВ-» до «ВВВ+»	73.145	542
- с кредитным рейтингом «ВВ-» до «ВВ+»	26.607	2.734
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	10.247	–
- без присвоенного кредитного рейтинга	16.480	44.524
Средства в банках и прочих финансовых институтах до вычета оценочного резерва под ОКУ	168.120	74.639
Драгоценные металлы	1.224	–
Договоры купли-продажи иностранной валюты («спот»)	9	1.257
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(329)	(51)
Итого средства в банках и прочих финансовых институтах	169.024	75.845

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все остатки средств в банках и прочих финансовых институтах отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

В июле 2025 года Группа предоставила долгосрочный заем международному финансовому институту с кредитным рейтингом от «А-» до «А+» на сумму 44 миллиона долларов США, в эквиваленте 24.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 2028 года и ставкой вознаграждения 6,00% годовых.

В сентябре 2025 года Группа предоставила долгосрочный заем квазигосударственному банку Республики Казахстан с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+» на сумму 50.000 миллионов тенге, со сроком погашения до 2028 года и ставкой вознаграждения 17,5% годовых.

В мае и июне 2025 года Группа предоставила краткосрочный заем казахстанскому банку с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+» на сумму 25.000 миллионов тенге, со ставкой вознаграждения 19,25% годовых.

В ноябре 2025 года Группа предоставила краткосрочный заем казахстанскому банку с кредитным рейтингом от «В-» до «В+» на сумму 10.000 миллионов тенге, со ставкой вознаграждения 20,5% годовых.

В январе 2024 года Группа предоставила краткосрочный синдицированный заем иностранному банку с кредитным рейтингом «ВВ-» в размере 5 миллионов долларов США, в эквиваленте 2.241 миллион тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма кредитов и депозитов в других банках без присвоенного кредитного рейтинга включает депозиты по операциям с международными поставщиками услуг платежных систем на сумму 14.168 миллионов тенге, ограниченные в использовании, и прочих финансовых институтах на сумму 2.312 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: гарантийные взносы и маржинальное обеспечение в КФБ на сумму 21.086 миллионов тенге, депозиты по операциям с международными поставщиками услуг платежных систем на сумму 14.101 миллион тенге и прочих финансовых институтах на сумму 9.337 миллионов тенге) .

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по средства в банках и прочих финансовых институтах за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
ОКУ на 1 января	(51)	(73)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 6)	(281)	48
Курсовые разницы	3	(26)
ОКУ на 31 декабря	(329)	(51)

Концентрация средств в банках и прочих финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Группы отсутствуют средства в других банках и прочих финансовых институтах, совокупный объем остатков по которым составляет более 10% капитала Группы.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

17. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «BBB-»	18	19
Облигации Министерства финансов США с кредитным рейтингом «AA+»	–	146
Итого государственные облигации	18	165
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	556	–
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	3.997	734
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	3.204	–
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	1.004	–
- без присвоенного кредитного рейтинга	2.918	3.044
Итого корпоративные облигации	11.679	3.778
Международные структурные ноты	–	1
Долговые ценные бумаги	11.697	3.944
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	4.365	2.858
Паи	326	200
ETF	57	85
Долевые ценные бумаги	4.748	3.143
Торговые ценные бумаги	16.445	7.087

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года корпоративные облигации без кредитного рейтинга представляют собой еврооблигации российских эмитентов на общую сумму 2.775 миллионов тенге и корпоративные ценные бумаги казахстанских эмитентов на общую сумму 143 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: еврооблигации российских эмитентов на общую сумму 3.044 миллиона тенге).

В 2025 году сумма отрицательной переоценки от изменения обменных курсов иностранных валют по торговым ценным бумагам, включенная в состав статьи «Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой» консолидированного отчета о совокупном доходе, составила 98 миллионов тенге (2024 год: сумма положительной переоценки 722 миллиона тенге).

18. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	963.230	939.486
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	319.422	393.014
Инвестиционные ценные бумаги	1.282.652	1.332.500

(В миллионах тенге, если не указано иное)

18. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, включают следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги		
Государственные и квазигосударственные облигации		
Облигации Министерства финансов США с кредитным рейтингом «АА+»	120.207	125.119
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ-»	124.107	283.035
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ-»	83.667	50.681
Ноты НБРК с кредитным рейтингом «ВВВ-»	83.518	110.440
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» с кредитным рейтингом «ВВВ-»	61.672	78.147
Облигации АО «НИХ «Байтерек» с кредитным рейтингом «ВВВ-»	58.037	54.473
Облигации АО «ФНБ Самрук-Казына» с кредитным рейтингом «ВВВ-»	5.302	6.118
Итого государственные и квазигосударственные облигации	536.510	708.013
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «ААА-» до «ААА+»	2.033	–
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	18.490	17.294
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	61.543	30.736
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	133.249	62.733
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	6.671	12.889
- с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	12.381	–
- без присвоенного кредитного рейтинга	2.275	3.299
Итого корпоративные облигации	236.642	126.951
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции АО «Кселл»	61.477	61.484
Акции, не имеющие котировок	67	13
Итого долевые ценные бумаги	61.544	61.497
Переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»		
Государственные и квазигосударственные облигации		
Ноты НБРК с кредитным рейтингом «ВВВ-»	47.034	20.159
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ-»	31.639	–
Облигации АО «ФНБ Самрук-Казына» с кредитным рейтингом «ВВВ-»	19.455	18.808
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» с кредитным рейтингом «ВВВ-»	10.051	–
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ-»	–	537
Корпоративные облигации		
Облигации Евразийского Банка Развития без присвоенного кредитного рейтинга	3.506	3.521
Корпоративные облигации	16.849	–
Итого ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	128.534	43.025
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	963.230	939.486

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами международных рейтинговых агентств.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

18. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Группа предоставила облигации АО «ФНБ Самрук-Казына», облигации Министерства финансов Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и ноты НБРК, облигации Евразийского Банка Развития и корпоративные облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, общей справедливой стоимостью 128.534 миллиона тенге в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (31 декабря 2024 года: облигации АО «ФНБ Самрук-Казына», облигации Министерства финансов Республики Казахстан и ноты НБРК общей справедливой стоимостью 43.025 миллионов тенге) (Примечание 26).

В 2025 году дивидендный доход, признанный в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составил 127 миллионов тенге (2024 год: 2.062 миллиона тенге).

В декабре 2024 года Группа реализовала акции АО «Казахтелеком» в количестве 983.350 штук по цене 43.497,82 тенге за одну простую акцию с рассрочкой платежа до 24 марта 2025 года. Разница между балансовой стоимостью акций на момент заключения сделки и справедливой стоимостью полученного возмещения составила 1.545 миллионов тенге и была признана в составе прочих расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 10). По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность полностью погашена. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма задолженности составляла 31.265 миллионов тенге и была отражена в составе прочих активов консолидированного отчета о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все остатки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, выпущенные эмитентами, зарегистрированными в Российской Федерации, которые были отнесены к Этапу 2 для целей оценки ОКУ. По состоянию на 31 декабря 2024 года общая справедливая стоимость указанных бумаг составила 1.217 миллионов тенге. Резерв под ОКУ, признанный в отношении указанных ценных бумаг составил 1 миллион тенге.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСА:

<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	939.486	727.591
Приобретенные активы	1.407.492	2.702.778
Активы, которые были проданы или погашены	(1.399.508)	(2.590.286)
Чистое изменение в начисленных процентах	34.764	46.705
Изменение справедливой стоимости	(6.185)	39.197
Курсовые разницы	(12.819)	13.501
На 31 декабря	963.230	939.486

<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
ОКУ на 1 января	(467)	(408)
Чистое изменение ОКУ за год	(24)	(48)
Списание	–	–
Курсовые разницы	24	(11)
На 31 декабря	(467)	(467)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

18. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги		
Государственные и квазигосударственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «BBB-»	80.134	183.492
Ноты НБРК с кредитным рейтингом «BBB-»	8.228	–
Облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» с кредитным рейтингом «BBB-»	–	38.990
Казначейские облигации Министерства финансов Кыргызской Республики с кредитным рейтингом «B+»	7.035	7.107
Итого государственные и квазигосударственные облигации	95.397	229.589
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	22.491	30.450
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	66.046	–
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	26.544	59.210
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	75.939	74.510
Итого корпоративные облигации	191.020	164.170
Долговые ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «BBB-»	33.485	–
Итого инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	33.485	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ОКУ		
	319.902	393.759
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(480)	(745)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	319.422	393.014

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Pooors или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа предоставила облигации Министерства финансов Республики Казахстан, оцениваемые по амортизированной стоимости, общей балансовой стоимостью 33.485 миллионов тенге и общей справедливой стоимостью 32.128 миллионов тенге в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 26).

В ноябре 2024 года Группа приобрела купонные облигации с номинальной стоимостью 100.000 миллионов тенге, ставкой купона 8% годовых и сроком погашения в 2034 году. Справедливая стоимость при первоначальном признании указанных облигаций была определена путем дисконтирования договорных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 13,22% в год. Убыток от первоначального признания указанных облигаций составил 23.422 миллиона тенге и был признан в составе чистой прибыли от первоначального признания финансовых инструментов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

18. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все остатки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	393.759	237.839
Приобретенные активы	84.029	385.925
Активы, которые были погашены	(159.742)	(236.910)
Чистое изменение в начисленных процентах	4.064	11.200
Убыток от первоначального признания	–	(23.395)
Курсовые разницы	(2.208)	19.100
На 31 декабря	319.902	393.759

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
ОКУ на 1 января	(745)	(160)
Чистое изменение ОКУ за год	240	(634)
Курсовые разницы	25	49
На 31 декабря	(480)	(745)

19. Кредиты, выданные клиентам

На 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиты, выданные клиентам, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1.179.055	1.358.681
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(103.825)	(220.926)
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1.075.230	1.137.755
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.032	1.260
Итого кредиты, выданные клиентам	1.076.262	1.139.015

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам					
Кредиты, выданные крупным предприятиям	40.130	3.271	7.760	18.853	70.014
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	403.993	10.938	30.999	53.914	499.844
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	444.123	14.209	38.759	72.767	569.858
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Экспресс-кредиты	438.594	27.220	97.184	21	563.019
Ипотечные кредиты	24.219	218	1.010	3.079	28.526
Потребительские кредиты	11.692	909	2.560	1.715	16.876
Кредитные карты	274	25	215	–	514
Кредиты на покупку автомобилей	82	–	105	75	262
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	474.861	28.372	101.074	4.890	609.197
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под ОКУ	918.984	42.581	139.833	77.657	1.179.055
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18.943)	(6.654)	(39.465)	(38.763)	(103.825)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	900.041	35.927	100.368	38.894	1.075.230
	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам					
Кредиты, выданные крупным предприятиям	39.430	2.774	9.435	32.728	84.367
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	380.335	6.102	23.342	157.776	567.555
Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам	419.765	8.876	32.777	190.504	651.922
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Экспресс-кредиты	577.185	24.233	43.508	79	645.005
Ипотечные кредиты	27.519	217	2.164	3.810	33.710
Потребительские кредиты	20.201	1.036	3.230	2.395	26.862
Кредитные карты	339	4	360	–	703
Кредиты на покупку автомобилей	213	4	162	100	479
Всего кредитов, выданных розничным клиентам	625.457	25.494	49.424	6.384	706.759
Кредиты, выданные клиентам до вычета резерва под ОКУ	1.045.222	34.370	82.201	196.888	1.358.681
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(25.486)	(9.151)	(44.913)	(141.376)	(220.926)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	1.019.736	25.219	37.288	55.512	1.137.755

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

В 2019 году Группа реклассифицировала определенные кредиты, выданные клиентам, в состав ПСКО-кредитов. Это привело к прекращению признания финансовых инструментов и признанию новых ПСКО-кредитов.

Однако вследствие ограничений автоматизированной банковской информационной системы Группы соответствующие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности отражают историческую валовую стоимость существующих кредитных договоров до прекращения их признания, наряду с соответствующим резервом под ожидаемые кредитные убытки. Дополнительные раскрытия о валовой величине исторической суммы кредитов не оказывают влияния на балансовую стоимость признанных ПСКО-кредитов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года валовая балансовая стоимость корпоративных ПСКО-кредитов, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы составила 20.322 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 67.113 миллионов тенге) и соответствующий положительный резерв под ОКУ составил 18.572 миллиона тенге (31 декабря 2024 года отрицательный резерв под ОКУ 11.601 миллион тенге).

Оценочный резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по кредитам, выданным корпоративным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Кредиты, выданные корпоративным клиентам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	419.765	8.876	32.777	190.504	651.922
Новые созданные или приобретенные активы	377.287	–	–	2.796	380.083
Активы, которые были погашены, проданы или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	(311.259)	(7.094)	(11.730)	(34.555)	(364.638)
Переводы в Этап 1	14.266	(14.086)	(180)	–	–
Переводы в Этап 2	(40.090)	44.001	(3.911)	–	–
Переводы в Этап 3	(8.798)	(22.698)	31.496	–	–
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	3.662	1.393	5.055
Изменение в начисленных процентах	(5.035)	5.620	2.438	(11.962)	(8.939)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(185)	31	16	(103)	(241)
Списанные суммы	–	–	(16.988)	(88.441)	(105.429)
Возмещение убытков	–	–	1.889	14.915	16.804
Курсовые разницы	(1.828)	(441)	(710)	(1.780)	(4.759)
На 31 декабря 2025 года	444.123	14.209	38.759	72.767	569.858

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

<i>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(6.075)	(1.237)	(15.306)	(138.248)	(160.866)
Новые созданные или приобретенные активы	(1.676)	–	–	(46)	(1.722)
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	3.012	1.011	3.206	16.565	23.794
Переводы в Этап 1	(1.431)	1.254	177	–	–
Переводы в Этап 2	1.258	(2.386)	1.128	–	–
Переводы в Этап 3	376	6.611	(6.987)	–	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного этапа в другой и изменения исходных данных	1.182	(7.521)	(8.623)	11.165	(3.797)
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	(3.662)	(1.393)	(5.055)
Списанные суммы	–	–	16.988	88.441	105.429
Возмещение убытков	–	–	(1.889)	(14.915)	(16.804)
Курсовые разницы	229	30	372	1.395	2.026
На 31 декабря 2025 года	(3.125)	(2.238)	(14.596)	(37.036)	(56.995)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по кредитам, выданным розничным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	625.457	25.494	49.424	6.384	706.759
Новые созданные или приобретенные активы	304.840	–	–	163	305.003
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	(301.058)	(4.616)	(24.399)	(988)	(331.061)
Переводы в Этап 1	33.355	(33.059)	(296)	–	–
Переводы в Этап 2	(170.839)	179.951	(9.112)	–	–
Переводы в Этап 3	(24.378)	(142.747)	167.125	–	–
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	10.054	1.744	11.798
Изменение в начисленных процентах	11.610	4.385	1.839	(1.090)	16.744
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(1.890)	(1.005)	1.212	2	(1.681)
Списанные суммы	–	–	(108.632)	(1.650)	(110.282)
Возмещение убытков	–	–	14.093	326	14.419
Курсовые разницы	(2.236)	(31)	(234)	(1)	(2.502)
На 31 декабря 2025 года	474.861	28.372	101.074	4.890	609.197

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)****Кредиты, выданные розничным клиентам**

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(19.411)	(7.914)	(29.607)	(3.128)	(60.060)
Новые созданные или приобретенные активы	(6.990)	–	–	(92)	(7.082)
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	9.777	2.287	21.969	386	34.419
Переводы в Этап 1	(8.328)	7.999	329	–	–
Переводы в Этап 2	7.658	(12.801)	5.143	–	–
Переводы в Этап 3	2.266	44.032	(46.298)	–	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного этапа в другой и изменения исходных данных	(819)	(38.025)	(60.899)	1.515	(98.228)
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	(10.054)	(1.744)	(11.798)
Списанные суммы	–	–	108.632	1.650	110.282
Возмещение убытков	–	–	(14.093)	(326)	(14.419)
Курсовые разницы	29	6	9	12	56
На 31 декабря 2025 года	(15.818)	(4.416)	(24.869)	(1.727)	(46.830)

В 2025 году списанные суммы включали списание начисленного вознаграждения по кредитно-обеспеченным кредитам, выданным клиентам, с истекшим контрактным сроком в сумме 15.726 миллионов тенге

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по кредитам, выданным корпоративным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Кредиты, выданные корпоративным клиентам

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	511.943	9.582	33.334	277.918	832.777
Новые созданные или приобретенные активы	400.405	–	–	2.142	402.547
Активы, которые были погашены, проданы или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	(504.058)	(14.202)	(15.476)	(34.835)	(568.571)
Переводы в Этап 1	44.675	(44.675)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(48.680)	68.488	(19.808)	–	–
Переводы в Этап 3	(13.005)	(15.535)	28.540	–	–
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	4.465	4.085	8.550
Изменение в начисленных процентах	1.570	4.585	2.212	823	9.190
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(938)	(64)	70	(88)	(1.020)
Списанные суммы	–	–	(4.647)	(77.043)	(81.690)
Возмещение убытков	–	–	1.426	7.349	8.775
Курсовые разницы	27.853	697	2.661	10.153	41.364
На 31 декабря 2024 года	419.765	8.876	32.777	190.504	651.922

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Кредиты, выданные корпоративным клиентам	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(4.706)	(1.088)	(13.979)	(211.652)	(231.425)
Новые созданные или приобретенные активы	(8.313)	–	–	(411)	(8.724)
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	1.372	469	6.428	8.086	16.355
Переводы в Этап 1	(1.577)	1.577	–	–	–
Переводы в Этап 2	1.239	(4.867)	3.628	–	–
Переводы в Этап 3	148	3.250	(3.398)	–	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного этапа в другой и изменения исходных данных	5.911	(493)	(5.613)	10.041	9.846
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	(4.465)	(4.085)	(8.550)
Списанные суммы	–	–	4.647	77.043	81.690
Возмещение убытков	–	–	(1.426)	(7.349)	(8.775)
Курсовые разницы	(149)	(85)	(1.128)	(9.921)	(11.283)
На 31 декабря 2024 года	(6.075)	(1.237)	(15.306)	(138.248)	(160.866)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по кредитам, выданным розничным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Кредиты, выданные розничным клиентам	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	439.255	11.770	43.637	8.669	503.331
Новые созданные или приобретенные активы	666.744	–	–	16	666.760
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	(389.771)	(3.002)	(19.696)	(2.669)	(415.138)
Переводы в Этап 1	39.727	(39.727)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(132.225)	136.605	(4.380)	–	–
Переводы в Этап 3	(7.033)	(80.858)	87.891	–	–
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	11.400	60	11.460
Изменение в начисленных процентах	4.402	1.421	(223)	(15)	5.585
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(1.613)	(45)	769	(16)	(905)
Списанные суммы	–	–	(82.819)	(452)	(83.271)
Возмещение убытков	–	–	12.555	734	13.289
Курсовые разницы	5.971	(670)	290	57	5.648
На 31 декабря 2024 года	625.457	25.494	49.424	6.384	706.759

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Кредиты, выданные розничным клиентам	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(10.993)	(3.514)	(31.704)	(3.275)	(49.486)
Новые созданные или приобретенные активы	(49.159)	–	–	(2)	(49.161)
Активы, которые были погашены, или по которым произведено прекращение признания в связи с модификацией	2.142	1.807	16.949	976	21.874
Переводы в Этап 1	(11.289)	11.289	–	–	–
Переводы в Этап 2	10.998	(13.506)	2.508	–	–
Переводы в Этап 3	410	29.228	(29.638)	–	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного этапа в другой и изменения исходных данных	38.856	(33.213)	(46.296)	(673)	(41.326)
Амортизация дисконта (признанная в процентных доходах)	–	–	(11.400)	(60)	(11.460)
Списанные суммы	–	–	82.819	452	83.271
Возмещение убытков	–	–	(12.555)	(734)	(13.289)
Курсовые разницы	(376)	(5)	(290)	188	(483)
На 31 декабря 2024 года	(19.411)	(7.914)	(29.607)	(3.128)	(60.060)

В 2025 году Группа осуществила пересмотр модели расчета вероятности дефолта по кредитам, выданным корпоративным клиентам, и модели расчета уровня потерь при дефолте по кредитам, выданным розничным клиентам. Кроме того, Группа пересмотрела состав макроэкономических факторов исходя из значимости их влияния на прогноз вероятности дефолта. Уменьшение ОКУ от пересмотра моделей расчета, а также состава макроэкономических факторов на ОКУ по кредитам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года составило на 6.425 миллионов тенге.

В 2024 году Группа провела анализ макроэкономических факторов и прогнозной информации, используемых для расчета ОКУ по кредитам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости. На основе анализа Группа пересмотрела состав макроэкономических факторов исходя из значимости их влияния на прогноз вероятности дефолта. Увеличение ОКУ от пересмотра состава макроэкономических факторов на ОКУ по кредитам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года составило 1.500 миллионов тенге. Более подробное описание прогнозной информации, использованной для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено в *Примечании 35*.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Качество кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 года:

<i>Кредиты, выданные клиентам</i>	<i>Кредиты, выданные крупным предприятиям</i>	<i>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</i>	<i>Экспресс-кредиты</i>	<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Кредитные карты</i>	<i>Кредиты на покупку автомобилей</i>	<i>Итого</i>
- непросроченные	56.057	408.526	429.941	25.348	12.084	28	83	932.067
- просроченные на срок менее 30 дней	–	7.979	33.193	412	573	272	2	42.431
- просроченные на срок 30-89 дней	3.271	5.674	29.425	107	511	1	–	38.989
- просроченные на срок 90-179 дней	174	6.367	21.183	47	443	10	–	28.224
- просроченные на срок 180 и менее 1 года	896	7.665	31.914	61	542	11	–	41.089
- просроченные на срок более 1 года	9.616	63.633	17.363	2.551	2.723	192	177	96.255
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под ОКУ	70.014	499.844	563.019	28.526	16.876	514	262	1.179.055
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17.892)	(39.103)	(42.546)	(951)	(2.950)	(255)	(128)	(103.825)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	52.122	460.741	520.473	27.575	13.926	259	134	1.075.230

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 года:

<i>Кредиты, выданные клиентам</i>	<i>Кредиты, выданные крупным предприятиям</i>	<i>Кредиты, выданные малым и средним предприятиям</i>	<i>Экспресс-кредиты</i>	<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Кредитные карты</i>	<i>Кредиты на покупку автомобилей</i>	<i>Итого</i>
- непросроченные	61.966	457.513	548.112	29.506	19.812	277	221	1.117.407
- просроченные на срок менее 30 дней	–	5.326	33.820	360	1.161	61	–	40.728
- просроченные на срок 30-89 дней	764	6.105	24.238	283	783	5	–	32.178
- просроченные на срок 90-179 дней	707	4.359	25.878	117	991	11	–	32.063
- просроченные на срок 180 и менее 1 года	826	4.321	10.144	106	651	17	4	16.069
- просроченные на срок более 1 года	20.104	89.931	2.814	3.338	3.463	332	254	120.236
Всего кредитов, выданных клиентам, до вычета резерва под ОКУ	84.367	567.555	645.006	33.710	26.861	703	479	1.358.681
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(25.350)	(135.516)	(53.514)	(2.004)	(4.022)	(363)	(157)	(220.926)
Всего кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	59.017	432.039	591.492	31.706	22.839	340	322	1.137.755

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При корпоративном кредитовании – залог недвижимости, оборудования, транспортных средств и товарно-материальных запасов;
- При розничном кредитовании – залог жилья, транспортных средств.

Группа также получает гарантии от материнских организаций и других связанных сторон заемщиков в отношении кредитов, предоставленных корпоративным клиентам.

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	59.894	69.727
Кредиты, выданные розничным клиентам	5.944	11.027
	65.838	80.754

Изъятые залоговое имущество

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа получила определенные активы путем получения контроля над обеспечением по кредитам, выданным клиентам с балансовой стоимостью в сумме 13.050 миллионов тенге (2024 год: 7.554 миллиона тенге), и реализовала изъятые обеспечение на общую сумму 19.416 миллионов тенге (2024 год: 8.113 миллионов тенге).

Модифицированные и реструктурированные займы

Группа 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, Группа признает прибыль или убыток в результате модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны активы Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков в результате модификации, понесенных Группой:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	102.122	64.629
Чистая прибыль от модификации	153	626

В 2025 году чистый убыток от модификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не приводящей к прекращению признания, отраженный в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включают убыток в результате изменения договорных условий кредитов клиентам в сумме 1.923 миллиона тенге (2024 год: 1.925 миллионов тенге).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

19. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не имела заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, амортизированная стоимость кредитов которым составляла более 10% от собственного капитала Группы.

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Республике Казахстан, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Физические лица	609.197	51,67%	706.759	52,01%
Торговля	177.517	15,06%	159.872	11,77%
Услуги	142.315	12,07%	161.440	11,88%
Производство	79.297	6,73%	104.968	7,73%
Финансы и страхование	47.126	4,00%	13.468	0,99%
Строительство	46.082	3,91%	109.471	8,06%
Транспорт	20.642	1,75%	39.277	2,89%
Образование	18.805	1,59%	23.398	1,72%
Сельское хозяйство	18.058	1,53%	24.436	1,80%
Прочее	20.016	1,70%	15.592	1,15%
Итого кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ОКУ	1.179.055	100%	1.358.681	100%
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(103.825)	–	(220.926)	–
Итого кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1.075.230	–	1.137.755	–

Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой, прежде всего, кредиты для финансирования проектов без права регресса в силу экономических причин или условий договора, а также кредиты со встроенными производными инструментами, условия которых не соответствуют базовому кредитному соглашению. Информация об оценке справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в *Примечании 38*.

Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 31 декабря 2025 и 2024 годов включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	1.032	1.260
Итого кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.032	1.260

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являлись просроченными на срок более 360 дней.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

20. Договоры страхования и перестрахования

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов активы и обязательства по выпущенным договорам страхования и перестрахования, а также по удерживаемым договорам перестрахования включают в себя следующее:

	<i>Общая модель оценки (ОМО)</i>		<i>Подход на основе распределения премии (ПОРП)</i>									
	<i>Страхование ответственности недропользователей</i>	<i>Удерживаемые договоры перестрахования</i>	<i>Страхование гражданской правовой ответственности владельцев транспортных средств</i>	<i>Страхование прочей гражданской правовой ответственности</i>	<i>Выпущенные договоры перестрахования имущества от ущерба</i>	<i>Страхование имущества от ущерба</i>	<i>Страхование автомобильного транспорта</i>	<i>Страхование прочей ответственности</i>	<i>Страхование прочего имущества</i>	<i>Прочее</i>	<i>Удерживаемые договоры перестрахования</i>	<i>Итого</i>
<i>31 декабря 2025 года</i>												
Обязательства по договорам страхования	(1.102)	–	(9.149)	(764)	(790)	(4.996)	(2.562)	(5.281)	(773)	(1.556)	–	(26.973)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	–	522	–	–	–	–	–	–	–	–	3.097	3.619
<i>31 декабря 2024 года</i>												
Обязательства по договорам страхования	(846)	–	(12.632)	(1.268)	(11.610)	(1.702)	(1.323)	(7.906)	(703)	(1.308)	–	(39.298)
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	–	2.497	–	–	–	–	–	–	–	–	1.052	3.549

(В миллионах тенге, если не указано иное)

20. Договоры страхования и перестрахования (продолжение)

Выручка по договорам страхования и перестрахования за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

	Страхование ответственности недропользова- телей	Страхование гражданско- правовой ответственности владельцев транспортных средств	Страхование прочей гражданско- правовой ответственности	Страхование имущества от ущерба	Страхование автомобильного транспорта	Страхование прочей ответственности	Страхование прочего имущества	Прочее	Итого
2025 год									
Договоры, оцениваемые с использованием ПОРП	—	15.910	488	8.556	3.995	3.287	1.167	4.156	37.559
Договоры, оцениваемые с применением ОМО	41	—	—	—	—	—	—	—	41
	41	15.910	488	8.556	3.995	3.287	1.167	4.156	37.600
2024 год									
Договоры, оцениваемые с использованием ПОРП	—	17.856	519	2.915	1.902	3.886	1.952	1.360	30.390
Договоры, оцениваемые с применением ОМО	883	—	—	—	—	—	—	—	883
	883	17.856	519	2.915	1.902	3.886	1.952	1.360	31.273

Расходы по договорам страхования за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, включают:

	2025 год	2024 год
Выплаты и требования	(21.316)	(29.246)
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(8.443)	(7.408)
Прочие расходы по договорам страхования	(530)	(1.560)
Изменение компонента убытка	(85)	3.040
Итого расходы по договорам страхования	(30.374)	(35.174)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

21. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

Движение основных средств было представлено следующим образом:

	<i>Прим.</i>	<i>Земля</i>	<i>Здания (административные)</i>	<i>Здания (производственные)</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Итого</i>	<i>Нематериальные активы</i>
Первоначальная или переоцененная стоимость											
На 31 декабря 2023 года		6.463	42.769	3.244	9.305	3.394	1.926	18.455	5.929	91.485	11.901
Поступление		1.155	13.111	–	881	1.272	1.147	1.191	1.963	20.720	3.240
Выбытие		(1.443)	(64)	(1.607)	(562)	(2.861)	–	(2.929)	(2.045)	(11.511)	(2.837)
Перевод в прочие активы		27	(1.053)	–	–	–	–	8	–	(1.018)	–
Переводы между категориями		–	(4)	–	309	(1)	(1.021)	717	–	–	–
Курсовая разница		–	587	–	1.335	317	227	2.450	1.042	5.958	1.896
На 31 декабря 2024 года		6.202	55.346	1.637	11.268	2.121	2.279	19.892	6.889	105.634	14.200
Поступление		3	4.230	–	1.634	318	3.049	996	6.020	16.250	881
Выбытие и списание		(961)	(1.167)	(1)	(488)	(980)	–	(1.673)	(3.298)	(8.568)	(148)
Влияние переоценки на прочий совокупный доход		4.775	1.572	–	–	–	–	–	–	6.347	–
Влияние переоценки на прибыль или убыток	12	144	1.410	–	–	–	–	–	–	1.554	–
Переводы между категориями		–	–	–	995	–	(1.780)	785	–	–	–
Переводы в прочие активы		(61)	(936)	–	–	–	–	(84)	–	(1.081)	–
Переводы в активы для продажи		(982)	(11.783)	–	–	–	–	–	–	(12.765)	–
Курсовая разница		–	(282)	–	(224)	(41)	(111)	(280)	(277)	(1.215)	(212)
На 31 декабря 2025 года		9.120	48.390	1.636	13.185	1.418	3.437	19.636	9.334	106.156	14.721
Накопленный износ и обесценение											
На 31 декабря 2023 года		–	(2.038)	(599)	(629)	(257)	–	(6.198)	(2.231)	(11.952)	(3.548)
Начисление амортизации	12	–	(996)	(17)	(2.233)	(181)	–	(3.297)	(1.539)	(8.263)	(2.508)
Выбытие		–	107	582	272	200	–	1.432	1.460	4.053	1.416
Переводы между категориями		–	–	–	1	–	–	(1)	–	–	–
Курсовая разница		–	40	–	(965)	(227)	–	(2.056)	(733)	(3.941)	(1.557)
На 31 декабря 2024 года		–	(2.887)	(34)	(3.554)	(465)	–	(10.120)	(3.043)	(20.103)	(6.197)
Начисление амортизации	12	–	(952)	(16)	(1.970)	(217)	–	(3.408)	(1.632)	(8.195)	(2.451)
Выбытие и списание		–	526	–	–	295	–	431	2.464	3.716	80
Влияние переоценки на прочий совокупный доход		–	2.880	–	–	–	–	–	–	2.880	–
Переводы в прочие активы		–	162	–	–	–	–	34	–	196	–
Курсовая разница		–	12	–	117	22	–	360	69	580	125
На 31 декабря 2025 года		–	(259)	(50)	(5.407)	(365)	–	(12.703)	(2.142)	(20.926)	(8.443)
Остаточная стоимость											
На 31 декабря 2023 года		6.463	40.731	2.645	8.676	3.137	1.926	12.257	3.698	79.533	8.353
На 31 декабря 2024 года		6.202	52.459	1.603	7.714	1.656	2.279	9.772	3.846	85.531	8.003
На 31 декабря 2025 года		9.120	48.131	1.586	7.778	1.053	3.437	6.933	7.192	85.230	6.278

(В миллионах тенге, если не указано иное)

21. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года полностью амортизированные основные средства, находящиеся в использовании Группой, составляют 22.316 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 20.081 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года здания на общую сумму 652 миллиона тенге выступают в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам от Российско-Кыргызского Фонда развития (31 декабря 2024 года: 676 миллионов тенге).

Группа оценивает справедливую стоимость земельных участков и зданий раз в три года в соответствии с учетной политикой Группы. В случае значительного изменения специфических рыночных или имущественных индикаторов, Группа может проводить переоценку чаще.

В декабре 2025 года Группа провела переоценку земельных участков и зданий согласно требованиям МСФО (IAS) 16. Справедливая стоимость определялась преимущественно доходным методом, который основывался на анализе потоков денежных средств, построенных с учетом данных из внутренних информационных источников, в том числе прогнозах Группы, а также общедоступной статистической информации из различных публикуемых источников, справочников и т.д. Оценка привела к увеличению балансовой стоимости земельных участков и зданий на 7.853 миллиона тенге, признанному в составе прочего совокупного дохода, и 1.554 миллиона тенге, признанному в составе прибыли или убытка Группы.

Справедливая стоимость земельных участков и зданий относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Если бы оценка стоимости земельных участков и зданий проводилась с использованием модели учета по первоначальной стоимости, то их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года составила бы 51.266 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 60.442 миллиона тенге).

22. Активы, предназначенные для продажи

Активы, предназначенные для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2.791	1.672
Активы выбывающей группы	–	11.448
Итого активы, предназначенные для продажи	2.791	13.120

20 декабря 2024 года руководство Группы приняло решение о реализации 100% доли в уставном капитале ТОО «JFOOD Kazakhstan», дочерней организации ТОО «Jusan Development». По состоянию на 31 декабря 2024 года активы и обязательства ТОО «JFOOD Kazakhstan» были консолидированы в консолидированной финансовой отчетности как выбывающая группа, предназначенная для продажи.

8 января 2025 года Группа завершила сделку по продаже дочерней организации ТОО «JFOOD Kazakhstan». Передача контроля над компанией новому владельцу состоялась в соответствии с условиями договора.

Ниже представлены основные категории активов и обязательств ТОО «JFOOD Kazakhstan» по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2024 года</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	25
Средства в банках и прочих финансовых институтах	300
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11.123
Активы, предназначенные для продажи	11.448
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	(561)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(311)
Прочие обязательства	(2.590)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	(3.462)
Чистые активы выбывающей группы	7.986

(В миллионах тенге, если не указано иное)

22. Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

Прочие долгосрочные активы, предназначенные для продажи, включают в себя доли участия в уставном капитале компаний и недвижимость, принятые Группой в погашение прав требования в отношении обесцененных кредитов, выданных клиентам.

Движение прочих долгосрочных активов, предназначенных для продажи, представлено следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
На 1 января	1.672	6.985
Переводы из основных средств	12.765	1.536
Перевод из прочих активов	10.426	–
Перевод из инвестиционной недвижимости	38.107	–
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	(4.057)
Выбытия	(60.179)	(2.792)
На 31 декабря	2.791	1.672

В феврале 2025 года Правление Банка утвердило план по продаже объекта основных средств – Бизнес центра «CDC», состоящего из земельного участка, здания, оборудования и мебели. В течение 2025 года Банк вел активный поиск покупателей, в результате чего, актив был реализован в отчетном периоде.

В 2025 году выбытия активов, предназначенных для продажи, в основном, представлены выставочным центром, торгово-развлекательным центром, зданием гостиницы, нежилым зданием в городе Астана, земельным участком в городе Шымкент.

23. Инвестиционная недвижимость

Движение инвестиционной недвижимости за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
На 1 января	50.680	42.861
Поступления	2.692	3.499
Перевод из активов, предназначенных для продажи	–	4.057
Перевод из прочих активов	–	3.637
Выбытия	–	(3.374)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(38.107)	–
Переоценка	5.551	–
На 31 декабря	20.816	50.680

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

24. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующее:

	<i>31 декабря</i> <i>2025 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2024 года</i>
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность, возникшая в связи с продажей собственных активов	30.636	39.598
Дебиторская задолженность по переводным и платежным операциям	5.079	4.662
Дебиторская задолженность по комиссиям (Примечание 7)	3.318	3.648
Требования к международным платежным системам	1.657	2.944
Гарантийный депозит	1.456	1.176
Прочие инвестиции	1.289	1.289
Дебиторская задолженность по выпущенным гарантиям	1.076	2.002
Обеспечение для участия Банка в торгах	788	807
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	–	512
Прочая дебиторская задолженность	3.233	6.183
	48.532	62.821
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3.522)	(6.100)
Итого прочие финансовые активы	45.010	56.721
Нефинансовые активы		
Изъятые залоговое имущество	29.410	34.881
Предоплаты	11.258	9.946
Материалы и запасы	659	748
Предоплата за нематериальные активы	149	10
Прочие нефинансовые активы	146	1.476
	41.622	47.061
За вычетом резерва под обесценение	(6.342)	(6.770)
Итого прочие нефинансовые активы	35.280	40.291
Итого прочие активы	80.290	97.012

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
ОКУ на 1 января	(6.100)	(2.063)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 6)	(1.423)	(4.613)
Списания	3.949	870
Курсовые разницы	52	(294)
ОКУ на 31 декабря	(3.522)	(6.100)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих нефинансовых активов за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
на 1 января	(6.770)	(6.686)
Чистое изменение резерва за год	432	(199)
Списания	–	121
Курсовые разницы	(4)	(6)
На 31 декабря	(6.342)	(6.770)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

25. Средства банков и прочих финансовых институтов

Средства банков и прочих финансовых институтов включают в себя следующее:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Корреспондентские счета других банков	28.998	79.451
Срочные вклады банков и прочих финансовых институтов	43.384	28.736
Займы, полученные от государственных организаций	11.586	11.397
Займы, полученные от банков и прочих финансовых институтов	711	2.054
	84.679	121.638
Договоры купли-продажи иностранной валюты («спот»)	26	5
Итого средства банков и прочих финансовых институтов	84.705	121.643

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы, полученные от государственных организаций включали средства, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «ДАМУ») на сумму 8.172 миллиона тенге, АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «БРК») на сумму 3.414 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: ДАМУ на сумму 7.348 миллионов, БРК на сумму 3.265 миллионов тенге и Министерства финансов Кыргызской Республики на сумму 784 миллиона тенге).

Кредиты, полученные от ДАМУ и БРК, выражены в тенге, имеют номинальные ставки вознаграждения от 0,1% до 2,00% годовых и договорные сроки погашения в 2034–2035 годах.

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты, предоставленные Министерством финансов Кыргызской Республики, выражены в кыргызских сомах, имеют номинальные ставки вознаграждения от 1,5% до 2,0% годовых и сроки погашения в 2025 году.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Группы не было средств банков и прочих финансовых институтов, совокупный объем остатков по которым составляет более 10% от собственного капитала Группы.

26. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банком заключены договоры «РЕПО» на КФБ общей балансовой стоимостью 162.018 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 43.025 миллионов 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 инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, совокупная справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 128.534 миллиона тенге и 33.485 миллионов тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, совокупная справедливая стоимость которых составляла 43.025 миллионов тенге) (Примечание 18).

Генеральные соглашения о неттинге позволяют Группе взаимозачитывать обязательства против имеющихся активов в случае дефолта. Право на взаимозачет представляет собой юридическое право погашать или иным образом уменьшать всю или часть причитающейся суммы за счет суммы, получаемой от того же контрагента, снижая таким образом подверженность кредитному риску. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не отражала взаимозачет в консолидированном отчете о финансовом положении.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

27. Текущие счета и депозиты клиентов

Текущие счета и депозиты клиентов включают в себя следующее:

	<i>31 декабря</i> <i>2025 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2024 года</i>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные	422.516	437.928
- Розничные	207.579	206.527
Срочные депозиты		
- Корпоративные	527.864	526.664
- Розничные	595.708	716.356
Сберегательные вклады		
- Корпоративные	29.027	49.124
- Розничные	99.773	19.197
Итого текущие счета и депозиты клиентов	1.882.467	1.955.796
Удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам, выданным клиентам	(5.325)	(7.275)
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам (Примечание 37)	(1.041)	(2.028)

По состоянию на 31 декабря 2025 года корпоративные срочные депозиты включают в себя вклады на общую сумму 13.787 миллионов тенге, полученные от КФУ в рамках государственной программы рефинансирования ипотечных жилищных займов, утвержденной НБРК (31 декабря 2024 года: 13.639 миллионов тенге). Депозиты выражены в тенге, имеют номинальные ставки вознаграждения 0,10%-2,99% годовых и подлежат погашению в 2045-2050 годах.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не имеет клиентов или групп взаимосвязанных клиентов, совокупный объем текущих счетов и депозитов которого составляет более 10% от собственного капитала Группы.

28. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующее:

	<i>Дата</i> <i>выпуска</i>	<i>Срок</i> <i>погашения</i>	<i>Ставка</i> <i>купона</i>	<i>Эффек-</i> <i>тивная</i> <i>ставка</i>	<i>31 декабря</i> <i>2025 года</i>	<i>31 декабря</i> <i>2024 года</i>
Облигации, выраженные в тенге, в пределах шестой облигационной программы	13.11.2024	13.11.2034	8,00%	13,07%	76.550	75.143
Третий выпуск облигаций в пределах пятой облигационной программы	14.03.2019	14.03.2026	10,95%	13,44%	61.146	60.072
Облигации, выраженные в тенге, первый выпуск	15.10.2018	15.01.2034	0,10%	11,50%	51.025	45.875
Облигации, выраженные в тенге, четвертый выпуск	22.01.2019	22.01.2034	0,10%	11,50%	35.575	31.993
Облигации, выраженные в тенге, пятый выпуск	11.12.2020	05.10.2045	0,10%	12,50%	31.646	28.427
Облигации, выраженные в тенге, третий выпуск	28.01.2019	28.01.2034	0,10%	11,50%	30.486	27.414
Облигации, выраженные в тенге, четвертый выпуск	28.01.2019	28.01.2034	0,10%	11,50%	4.209	11.359
Облигации, выраженные в тенге, первый выпуск	11.07.2007	11.07.2027	7,50%	10,90%	3.380	3.255
Облигации, выраженные в тенге, второй выпуск	22.01.2019	22.01.2034	0,10%	11,50%	549	508
Коммерческие бумаги, выраженные в долларах США, первый транш	28.07.2025	26.01.2026	–	3,96%	195	–
Коммерческие бумаги, выраженные в долларах США, второй транш	28.07.2025	28.07.2026	–	4,00%	56	–
Первый выпуск облигаций в пределах четвертой облигационной программы	10.02.2015	10.02.2025	9,90%	13,41%	–	20.440
					294.817	304.486

(В миллионах тенге, если не указано иное)

28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги Группы котируются на КФБ и АИХ.

10 февраля 2025 года Группа осуществила погашение по первому выпуску облигаций в пределах четвертой облигационной программы, в связи с истечением их срока обращения. Общая сумма погашения по указанным выпущенным ценным бумагам составила 19.747 миллионов тенге.

В июле 2025 года Группа осуществила размещение двух выпусков коммерческих бумаг на АИХ. В объеме 100 миллионов долларов США по цене размещения 96,15%, со сроком обращения 1 год и в объеме 100 миллионов долларов США по цене размещения 98,08% со сроком обращения 6 месяцев.

В сентябре 2025 года Группа осуществила обратный выкуп выпущенных долговых ценных бумаг четвертого выпуска в количестве 20.000.000.000 штук по цене 1 тенге за одну ценную бумагу, на общую сумму 20.000 миллионов тенге. Убыток в результате досрочного выкупа выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 11.899 миллионов тенге был признан в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В ноябре 2024 года, в рамках шестой облигационной программы, Банк зарегистрировал и разместил выпуск купонных облигаций с номинальной стоимостью 100.000 миллионов тенге со ставкой купона 8% годовых и со сроком погашения в 2034 году. Справедливая стоимость указанных облигаций была определена путем дисконтирования договорных будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 13,07% в год. Прибыль от первоначального признания облигаций в сумме 26.064 миллиона тенге была признана в составе чистой прибыли от первоначального признания финансовых инструментов.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
на 1 января	304.486	213.052
Размещение выпущенных долговых ценных бумаг	250	100.000
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(39.747)	–
Признание дисконта	–	(26.091)
Процентные расходы (Примечание 5)	46.240	26.884
Проценты уплаченные (Примечание 5)	(16.368)	(9.359)
Курсовые разницы	(44)	–
на 31 декабря	294.817	304.486

29. Субординированный долг

Субординированный долг включает:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Субординированные облигации	56.822	117.806
Долговой компонент привилегированных акций	377	343
Итого субординированный долг	57.199	118.149

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 годов субординированный долг включает выпущенные облигации и долговой компонент кумулятивных привилегированных акций в количестве 2.500.000 штук на общую сумму 377 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 343 миллиона тенге).

В случае банкротства субординированный долг погашается после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства, но до погашения привилегированных акций.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

29. Субординированный долг (продолжение)

Субординированные облигации включают следующие позиции:

	<i>Дата выпуска</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>Эффективная ставка</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Именные купонные субординированные облигации без обеспечения, выраженные в тенге	22.12.2020	01.11.2035	0,10%	15,29%	17.109	14.899
Облигации, выраженные в тенге, шестой выпуск	11.12.2020	25.10.2040	0,10%	14,60%	9.708	12.191
Именные купонные субординированные облигации без обеспечения, выраженные в тенге	11.12.2020	01.11.2040	0,10%	15,29%	12.693	11.100
Именные купонные субординированные облигации без обеспечения, выраженные в тенге	23.12.2020	01.11.2040	0,10%	15,29%	9.507	8.312
Облигации, выраженные в тенге, восьмой выпуск	04.06.2013	04.06.2028	9,00%	10,01%	4.915	4.881
Облигации, выраженные в тенге, второй выпуск	11.12.2020	26.10.2040	0,10%	14,60%	2.890	2.541
Первый выпуск облигаций в пределах пятой облигационной программы	10.02.2015	10.02.2025	10,00%	14,93%	–	42.043
Второй выпуск облигаций в пределах пятой облигационной программы	10.02.2015	10.02.2025	10,00%	14,93%	–	21.839
					56.822	117.806

10 февраля 2025 года Группа осуществила погашение по первому и второму выпуску субординированных облигаций, в связи с истечением их срока обращения, за счет собственных средств Группы. Общая сумма выплат по указанным субординированным облигациям составила 61.775 миллионов тенге.

В сентябре 2025 года Группа осуществила обратный выкуп субординированных облигаций шестого выпуска в количестве 30.000.000 штук по цене 1,000 тенге за одну ценную бумагу, на общую сумму 30.000 миллионов тенге. Убыток в результате досрочного выкупа выпущенных долговых ценных бумаг в сумме 26.051 миллион тенге был признан в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

9 апреля 2024 года, в рамках шестой облигационной программы, Группа осуществила досрочное погашение по первому выпуску субординированных облигаций, за счёт собственных средств Банка. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 100.000 миллионов тенге. Держателем данных облигаций является АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына». В результате досрочного погашения субординированных облигаций, Группа признала убыток в размере 7.106 миллионов тенге в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
на 1 января	118.149	201.560
Погашение	(61.775)	(100.000)
Обратный выкуп	(30.000)	–
Процентные расходы (<i>Примечание 5</i>)	34.722	26.206
Проценты уплаченные (<i>Примечание 5</i>)	(3.897)	(9.617)
на 31 декабря	57.199	118.149

(В миллионах тенге, если не указано иное)

29. Субординированный долг (продолжение)

Кумулятивные невыкупаемые привилегированные акции

Держатели не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций получают минимальные кумулятивные дивиденды в размере 100 тенге за одну акцию. Привилегированные акции не дают права голоса за исключением случаев, когда имеются просрочки по выплате дивидендов. Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов Группы, однако владельцы привилегированных акций могут участвовать в распределении оставшейся стоимости чистых активов только в пределах номинальной стоимости акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. Все привилегированные акции в количестве 2.500.000 штук были выпущены и полностью оплачены по цене размещения 1.000 тенге.

В связи с изменениями в Законе «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», согласно которым Группы, для обеспечения финансовой устойчивости и оздоровления которого используются средства государственного бюджета, Национального фонда Республики Казахстан (далее – НФРК), НБРК и его дочерних организаций, в период с момента принятия решения о предоставлении средств государственного бюджета, НФРК, НБРК и его дочерних организаций и до полного исполнения Группой обязательств по возврату полученных средств, распределяет прибыль, начисляет дивиденды по простым и привилегированным акциям, а также проводит обратный выкуп собственных акций при соблюдении условий, предусмотренных нормативным правовым актом уполномоченного органа. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды за 2025 и 2024 годы, в том числе по привилегированным акциям.

30. Обязательства перед ипотечной организацией

В 2018 и 2019 годах НБРК утвердил программу ипотечного жилищного кредитования «Ипотека «7-20-25» и «Баспана Хит». Основная цель данных программ предоставить населению возможность приобрести первичное жилье и повысить заинтересованность банков в финансировании. Согласно условиям программы «Ипотека «7-20-25», кредиты выдаются в тенге по номинальной ставке 7,0% годовых со сроком до 25 лет и первоначальным взносом в размере 20%. Согласно условиям программы «Баспана Хит», кредиты выдаются в тенге по годовой номинальной ставке равной базовой ставке НБРК +175 базисных пунктов со сроком до 15 лет и первоначальным взносом в размере 20%. Комиссии за предоставление и обслуживание кредита не взимаются.

В рамках программ Группа выдала ипотечные кредиты клиентам и передала их АО «Казахстанский фонд устойчивости» («Оператор»), в обмен на денежные средства в размере номинальной стоимости кредитов. Банк юридически выступает агентом по данной программе и получает вознаграждение в размере 4,0% годовых от полученных процентных платежей.

В соответствии с условиями передачи активов Группы Оператору, в случае наступления дефолта по переданным кредитам, Группа обязана осуществить обратный выкуп переданных кредитов у Оператора. В связи с этим Группа сохраняет кредитные риски в отношении переданных кредитов и сохраняет все выгоды по данным кредитам, в связи с чем Группа не перестает признавать данные кредиты в составе своих активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость переданных кредитов составляет 6.244 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 8.155 миллионов тенге), и балансовая стоимость обязательств перед Оператором составляет 6.253 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 7.810 миллионов тенге).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

31. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующее:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Финансовые обязательства		
Резерв под ОКУ по выпущенным гарантиям и аккредитивам (Примечание 37)	3.451	3.018
Обязательства по выпущенным электронным деньгам	2.266	3.905
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.057	1.293
Начисленные комиссионные расходы	763	889
Обязательства перед фондом гарантирования депозитов	598	247
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	783
Прочее	8.762	8.220
Итого прочие финансовые обязательства	16.897	18.355
Нефинансовые обязательства		
Резерв по отпускам и прочие расчеты с работниками	9.063	7.164
Предоплаты	5.165	10.411
Обязательства по прочим налогам	5.012	4.523
Доходы будущих периодов по выпущенным гарантиям и аккредитивам	972	1.501
Оценочные обязательства	530	6.393
Прочее	1.219	5.163
Итого нефинансовые обязательства	21.961	35.155
Итого прочие обязательства	38.858	53.510

В 2025 году Группа расформировала оценочные обязательства в общей сумме 5.863 миллиона тенге в связи с завершением соответствующих судебных процессов в составе прочих прибылей/(убытков) от обесценения и восстановления/(создания) оценочных обязательств.

32. Капитал**Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, разрешенный к выпуску акционерный капитал Банка состоит из 697.500.000 простых акций. Выпущенные простые акции, находящиеся в составе акционерного капитала Банка, состоят из 165.318.620 простых акций, из которых в обращении находится 164.078.731 простая акция. Акции не имеют номинальной стоимости.

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

За годы, заканчивающиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды.

Резерв справедливой стоимости

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

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости земли и зданий, а также уменьшение этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

Резерв по пересчету иностранных валют

Резерв по пересчету иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних организаций Банка.

Резерв по обратному приобретению

В 2019 году при объединении бизнесов АО «First Heartland Bank» было определено в качестве «покупателя».

Резерв по обратному приобретению представляет собой корректировку собственного капитала Группы в соответствии с МСФО, для того чтобы обеспечить возможность представить зарегистрированный акционерный капитал Банка в качестве отдельного компонента.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

32. Капитал (продолжение)

Движение по статьям резервов за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

	<i>Резерв переоценки основных средств</i>	<i>Резерв справедливой стоимости</i>	<i>Резерв по пересчету иностранной валют</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2024 года	6.802	8.570	(1.988)	13.384
Амортизация резерва переоценки основных средств, за вычетом корпоративного подоходного налога	(2.391)	–	–	(2.391)
Изменение резерва переоценки основных средств, за вычетом корпоративного подоходного налога	767	–	–	767
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА	–	2.513	–	2.513
Изменение оценочного резерва под ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА	–	48	–	48
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА	–	12	–	12
Чистая величина изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПСА	–	36.684	–	36.684
Перенос накопленной прибыли в результате выбытия долевых инструментов, оцениваемых по ССПСА, в нераспределенную прибыль	–	(9.990)	–	(9.990)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	–	–	14.761	14.761
На 31 декабря 2024 года	5.178	37.837	12.773	55.788
Амортизация резерва переоценки основных средств, за вычетом корпоративного подоходного налога	(603)	–	–	(603)
Изменение резерва переоценки основных средств	7.198	–	–	7.198
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по ССПСА	–	(6.178)	–	(6.178)
Изменения оценочного резерва под ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА	–	24	–	24
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка, в результате выбытия долговых инструментов	–	102	–	102
Убытки по долевым инструментам, оцениваемым по ССПСА	–	(7)	–	(7)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	–	–	(4.760)	(4.760)
На 31 декабря 2025 года	11.773	31.778	8.013	51.564

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством и уставными документами Банка, доступные для распределения резервы подпадают под правила и нормативно-правовые акты Республики Казахстан.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

33. Прибыль на акцию

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прибыль за год, приходящаяся на акционера Банка	144.932	179.480
За минусом дивидендов, которые могут быть оплачены держателям привилегированных акций в случае полного распределения прибыли	–	–
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	144.932	179.480
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	164.078.731	164.078.731
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	883,31	1.093,87

Балансовая стоимость в расчете на одну акцию*

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с методологией, указанной в Листинговых правилах КФБ, представлена ниже:

<i>Вид акций</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Чистые активы</i>	<i>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</i>
Простые	164.078.731	1.105.556	6.737,96	164.078.731	962.274	5.864,71

<i>Вид акций</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Балансовая стоимость акций</i>	<i>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</i>	<i>Количество акций в обращении</i>	<i>Балансовая стоимость акций</i>	<i>Балансовая стоимость одной акции (в тенге)</i>
Привилегированные	2.500.000	377	150,80	2.500.000	343	137,20

*не требуется в соответствии с МСФО

(В миллионах тенге, если не указано иное)

34. Сегментный анализ

Группа имеет шесть отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются основными направлениями операционной деятельности Группы. Указанные направления предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов:

- Корпоративный бизнес (КБ) – предоставление корпоративным клиентам и финансовым институтам кредитов, овердрафтов, кредитных линий и других видов финансирования, открытие и ведение текущих и срочных счетов, кастодиальные услуги, проведение безналичных расчетов, операции с иностранной валютой и документарные операции.
- Малый и средний бизнес (МСБ) – предоставление малым и средним предприятиям, индивидуальным предпринимателям, крестьянским хозяйствам кредитов и кредитных линий, овердрафтов и других видов финансирования, открытие и ведение текущих и срочных счетов, операционные услуги, документарные операции, а также электронные системы обслуживания.
- Розничный бизнес (РБ) – услуги для физических лиц, включающие в себя потребительские займы, ведение текущих счетов, сберегательных счетов и вкладов, ответственное хранение, кредитные и дебетовые карты, а также услуги, связанные с денежными средствами и иностранной валютой.
- Инвестиционная деятельность – несет ответственность за финансирование деятельности Группы (операции «репо», привлечение средств от банков и финансовых институтов, выпуск облигации, субординированный долг), предоставление брокерских услуг, операции с ценными бумагами, использования производных финансовых инструментов и операций с иностранной валютой.
- Страхование – осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию.
- Прочие - включает в себя прочие операции с дебиторами/кредиторами по неосновной деятельности, основные средства и нематериальные активы, суммы на транзитных счетах и прочие операции, которые не отнесены к деятельности бизнес-направлений.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета подоходного налога, как они включаются во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Руководством. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон. Поскольку большая часть прибыли каждого сегмента получена от вознаграждения и Руководство полагается, в основном, на чистые процентные доходы при проведении оценки результатов деятельности сегмента и принимает решения относительно распределения ресурсов по сегментам.

Группа осуществляет деятельность в Республике Казахстан и в Кыргызской Республике. Большая часть доходов от операций с внешними клиентами приходится на операции с резидентами Республики Казахстан.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

34. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Малый и средний бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционная деятельность</i>	<i>Страхование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Всего</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	17.728	326.143	56.822	575.484	24.858	16.602	1.017.637
Производные финансовые активы	–	–	–	831	–	–	831
Средства в банках и прочих финансовых институтах	–	–	–	168.819	205	–	169.024
Торговые ценные бумаги	–	–	–	16.136	309	–	16.445
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	1.253.614	29.038	–	1.282.652
Кредиты, выданные клиентам	52.122	461.773	562.367	–	–	–	1.076.262
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	–	–	–	89.362	–	–	89.362
Активы по договорам перестрахования	–	–	–	–	3.619	–	3.619
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	85.230	85.230
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	6.278	6.278
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	–	2.791	2.791
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	20.816	20.816
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	305	631	182	1.118
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	244	–	40	284
Прочие активы	–	–	–	241	3.170	76.879	80.290
Итого активы	69.850	787.916	619.189	2.105.036	61.830	208.818	3.852.639
Обязательства							
Средства банков и прочих финансовых институтов	–	–	–	84.705	–	–	84.705
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	–	–	–	162.018	–	–	162.018
Производные финансовые обязательства	–	–	–	511	–	–	511
Текущие счета и депозиты клиентов	364.982	614.425	903.060	–	–	–	1.882.467
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	294.817	–	–	294.817
Субординированный долг	–	–	–	57.199	–	–	57.199
Обязательства перед ипотечной организацией	–	–	6.253	–	–	–	6.253
Обязательства по аренде	–	–	–	–	–	6.977	6.977
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	4.110	4.110
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	9.319	1.116	995	161.300	1.546	1.641	175.917
Обязательства по договорам страхования	–	–	–	–	26.973	–	26.973
Прочие обязательства	3.555	7.284	4.876	385	1.223	21.535	38.858
Итого обязательства	377.856	622.825	915.184	760.935	29.742	34.263	2.740.805

(В миллионах тенге, если не указано иное)

34. Сегментный анализ (продолжение)

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Малый и средний бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционная деятельность</i>	<i>Страхование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Элиминация</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	24.709	99.223	189.229	176.326	6.226	7.665	–	503.378
Трансфертные доходы	40.229	50.956	93.646	177.030	–	3.698	(365.559)	–
Процентные расходы	(32.361)	(27.046)	(68.851)	(92.027)	–	(2.912)	–	(223.197)
Трансфертные расходы	(22.196)	(41.254)	(91.489)	(194.971)	–	(15.649)	365.559	–
Чистый процентный доход до расходов по кредитным убыткам	10.381	81.879	122.535	66.358	6.226	(7.198)	–	280.181
Расходы по кредитным убыткам	3.083	15.192	(70.891)	(437)	22	(1.423)	–	(54.454)
Чистый процентный доход	13.464	97.071	51.644	65.921	6.248	(8.621)	–	225.727
Комиссионные доходы	2.752	30.161	11.611	2.842	–	2.349	–	49.715
<i>Переводные и эквайринговые операции</i>	<i>1.787</i>	<i>19.343</i>	<i>3.963</i>	<i>214</i>	–	<i>141</i>	–	<i>25.448</i>
<i>Обслуживание текущих счетов и депозитов клиентов</i>	<i>36</i>	<i>7.304</i>	<i>6.489</i>	<i>475</i>	–	<i>520</i>	–	<i>14.824</i>
<i>Кассовые операции</i>	<i>131</i>	<i>2.405</i>	<i>835</i>	<i>106</i>	–	<i>116</i>	–	<i>3.593</i>
<i>Гарантии и аккредитивы</i>	<i>798</i>	<i>682</i>	<i>59</i>	<i>10</i>	–	<i>11</i>	–	<i>1.560</i>
<i>Прочие</i>	–	<i>427</i>	<i>265</i>	<i>2.037</i>	–	<i>1.561</i>	–	<i>4.290</i>
Комиссионные расходы	(1.648)	(17.166)	(12.387)	(2.639)	–	(619)	–	(34.459)
Чистый комиссионный доход	1.104	12.995	(776)	203	–	1.730	–	15.256
Выручка по договорам страхования	–	–	–	–	37.600	–	–	37.600
Расходы по страховым услугам	–	–	–	–	(30.374)	–	–	(30.374)
Чистые расходы по договорам перестрахования	–	–	–	–	(3.176)	–	–	(3.176)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	–	–	–	–	(2.733)	–	–	(2.733)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования	–	–	–	–	27	–	–	27
Чистый результат страховой деятельности	–	–	–	–	1.344	–	–	1.344
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	20.324	–	–	–	20.324
Чистые убытки в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	(97)	(5)	–	–	(102)
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	1.702	20.289	9.434	898	(910)	1.143	–	32.556
Дивидендный доход	–	–	–	127	–	–	–	127
Прочие доходы	125	(140)	1.139	5.598	389	17.423	–	24.534
Прочие операционные доходы	1.827	20.149	10.573	26.850	(526)	18.566	–	77.439
Расходы на персонал	(4.898)	(31.895)	(22.745)	(11.196)	(1.385)	(1.816)	–	(73.935)
Прочие общие и административные расходы	(3.791)	(17.708)	(20.480)	(9.483)	(1.425)	(3.258)	–	(56.145)
Прочие прибыли/(убытки) от обесценения и (восстановления)/создания оценочных обязательств	10	2.615	402	5	(1.259)	1.147	–	2.920
Прочие расходы	–	(148)	(90)	(63)	(158)	(1.417)	–	(1.876)
Прочие операционные расходы	(8.679)	(47.136)	(42.913)	(20.737)	(4.227)	(5.344)	–	(129.036)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	7.716	83.079	18.528	72.237	2.839	6.331	–	190.730
Расходы по корпоративному подоходному налогу	2.737	(3.804)	(5.996)	(28.836)	(459)	(9.019)	–	(45.377)
Прибыль за год	10.453	79.275	12.532	43.401	2.380	(2.688)	–	145.353

(В миллионах тенге, если не указано иное)

34. Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Малый и средний бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционная деятельность</i>	<i>Страхование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Всего</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	19.506	187.430	123.611	488.390	18.350	15.257	852.544
Производные финансовые активы	–	–	–	60	–	–	60
Средства в банках и прочих финансовых институтах	2.711	–	–	73.020	112	2	75.845
Торговые ценные бумаги	–	–	–	6.783	304	–	7.087
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	–	1.285.372	47.128	–	1.332.500
Кредиты, выданные клиентам	59.017	433.299	646.699	–	–	–	1.139.015
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	122.212	–	–	–	–	–	122.212
Активы по договорам перестрахования	–	–	–	–	3.549	–	3.549
Основные средства и активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	85.531	85.531
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	8.003	8.003
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	–	1.672	1.672
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	50.680	50.680
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	321	736	3.631	4.688
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–	–	176	–	40	216
Активы выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	–	–	–	–	–	11.448	11.448
Прочие активы	–	6.267	1.910	44.920	2.333	41.582	97.012
Итого активы	203.446	626.996	772.220	1.899.042	72.512	217.846	3.792.062
Обязательства							
Средства банков и прочих финансовых институтов	96.877	21.783	–	2.983	–	–	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	–	–	–	43.025	–	–	43.025
Производные финансовые обязательства	–	–	–	1.073	–	–	1.073
Текущие счета и депозиты клиентов	414.302	599.414	942.080	–	–	–	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	304.486	–	–	304.486
Субординированный долг	–	–	–	118.149	–	–	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	–	–	7.810	–	–	–	7.810
Обязательства по аренде	–	–	–	–	–	4.224	4.224
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	–	–	–	–	–	511	511
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	11.570	15.174	34.364	97.794	1.407	8.489	168.798
Обязательства по договорам страхования	–	–	–	–	39.298	–	39.298
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	–	–	–	–	–	3.462	3.462
Прочие обязательства	3.669	9.724	5.063	500	1.667	32.887	53.510
Итого обязательства	526.418	646.095	989.317	568.010	42.372	49.573	2.821.785

(В миллионах тенге, если не указано иное)

34. Сегментный анализ (продолжение)

	<i>Корпоративный бизнес</i>	<i>Малый и средний бизнес</i>	<i>Розничный бизнес</i>	<i>Инвестиционная деятельность</i>	<i>Страхование</i>	<i>Прочие</i>	<i>Элиминация</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы	22.285	65.697	183.572	166.224	6.952	7.811	–	452.541
Трансфертные доходы	35.246	43.231	78.287	185.034	–	4.299	(346.097)	–
Процентные расходы	(24.363)	(20.150)	(67.257)	(73.389)	–	(3.294)	–	(188.453)
Трансфертные расходы	(15.409)	(38.065)	(93.795)	(176.838)	–	(21.990)	346.097	–
Чистый процентный доход до расходов по кредитным убыткам	17.759	50.713	100.807	101.031	6.952	(13.174)	–	264.088
Расходы по кредитным убыткам	5.850	12.400	(68.613)	139	(37)	(4.613)	–	(54.874)
Чистый процентный доход	23.609	63.113	32.194	101.170	6.915	(17.787)	–	209.214
Комиссионные доходы	3.020	36.790	12.962	2.375	–	2.439	–	57.586
<i>Переводные и эквайринговые операции</i>	2.282	26.392	5.407	425	–	52	–	34.558
<i>Обслуживание текущих счетов и депозитов клиентов</i>	34	6.621	6.685	448	–	285	–	14.073
<i>Касовые операции</i>	125	2.045	627	95	–	62	–	2.954
<i>Гарантии и аккредитивы</i>	579	1.387	55	12	–	8	–	2.041
<i>Прочие</i>	–	345	188	1.395	–	2.032	–	3.960
Комиссионные расходы	(1.593)	(18.494)	(14.159)	(1.006)	–	(321)	–	(35.573)
Чистый комиссионный доход	1.427	18.296	(1.197)	1.369	–	2.118	–	22.013
Выручка по договорам страхования	–	–	–	–	31.273	–	–	31.273
Расходы по страховым услугам	–	–	–	–	(35.174)	–	–	(35.174)
Чистые расходы по договорам перестрахования	–	–	–	–	(224)	–	–	(224)
Чистые финансовые расходы по договорам страхования	–	–	–	–	(1.676)	–	–	(1.676)
Чистые финансовые доходы по договорам перестрахования	–	–	–	–	76	–	–	76
Чистый результат страховой деятельности	–	–	–	–	(5.725)	–	–	(5.725)
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(254)	–	(1)	1.121	–	4.759	–	5.625
Чистые убытки в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	(17)	5	–	–	(12)
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	894	11.586	5.462	46.074	3.585	402	–	68.003
Дивидендный доход	–	–	–	2.062	–	–	–	2.062
Чистая прибыль от первоначального признания финансовых инструментов	–	–	–	2.669	–	–	–	2.669
Прочие доходы	66	355	1.008	4.575	265	39.915	–	46.184
Прочие операционные доходы	706	11.941	6.469	56.484	3.855	45.076	–	124.531
Расходы на персонал	(4.369)	(25.657)	(19.726)	(4.765)	(1.469)	(9.621)	–	(65.607)
Прочие общие и административные расходы	(3.313)	(16.751)	(16.765)	(19.381)	(1.057)	(4.365)	–	(61.632)
Прочие прибыли/(убытки) от обесценения и (восстановления)/создания оценочных обязательств	(1)	89	252	(1.387)	–	694	–	(353)
Прочие расходы	(506)	(51)	(28)	(1.591)	(50)	(23.854)	–	(26.080)
Прочие операционные расходы	(8.189)	(42.370)	(36.267)	(27.124)	(2.576)	(37.146)	–	(153.672)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	17.553	50.980	1.199	131.899	2.469	(7.739)	–	196.361
Расходы по корпоративному подоходному налогу	180	(2.570)	(1.280)	(8.318)	(1.803)	(2.692)	–	(16.483)
Прибыль за год	17.733	48.410	(81)	123.581	666	(10.431)	–	179.878

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Политика Группы в области риск-менеджмента направлена на формирование целостной системы управления рисками, соответствующей характеру и масштабам деятельности Группы, профилю принимаемых рисков, а также отвечающей потребностям дальнейшего развития бизнеса.

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

Структура управления рисками

В Банке сформирована многоуровневая система управления рисками, обеспечивающая эффективную идентификацию, оценку, мониторинг и контроль рисков.

В Банке реализован принцип «трех линий защиты», предусматривающий разграничение ответственности между подразделениями, принимающими риск, функцией риск-менеджмента и внутренним аудитом.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение и контроль соблюдения стратегии, политик и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке. Правление Банка осуществляет руководство текущей деятельностью Банка исходя из выбранной бизнес-модели, масштаба и характера операций, уровня риск-профиля, а также в соответствии с внутренними документами, утвержденными Советом директоров Банка.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Главной задачей управления финансовыми рисками (кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск) является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками, рисками информационных технологий и информационной безопасности, юридическими и комплаенс рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних процессов и процедур в целях минимизации подверженности Группы факторам внутреннего и внешнего риска.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и пассивами Группы, путем исполнения решений Комитета по управлению активами и пассивами. Казначейство также несет основную ответственность за управление риском краткосрочной ликвидности и участвует в управлении риском финансирования Группы.

Внутренний аудит

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

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, сегментов бизнеса, продуктов, валюты, видов обеспечения, сроков финансирования и регионов. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

Снижение риска

Снижение кредитного риска обеспечивается за счет регулярного расширенного мониторинга финансового состояния и залогового обеспечения клиентов с контролем над исполнением ковенантов, установленных при первоначальном финансировании. Также в рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, 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 Группы изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

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

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Группа понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитная политика устанавливает и определяет основные требования при осуществлении кредитной деятельности, в том числе:

- цели и задачи кредитной деятельности Группы;
- приоритеты и ограничения при кредитовании;
- допустимый уровень кредитного риска;
- систему лимитов кредитного риска;
- условия предоставления кредитов физическим и юридическим лицам, в том числе лицам, связанным с банком особыми отношениями;
- этапы и участников кредитного процесса;
- систему принятия решений;
- основные принципы и методы управления кредитным риском в Группе;
- систему внутреннего контроля процесса управления кредитными рисками.

На основании кредитной политики, отражающей основные направления деятельности Группы и систему инструментов управления кредитным риском, в Группе выстроен описанный ниже более эффективный кредитный процесс в сегментах корпоративного, малого и среднего, розничного бизнеса. Группа создала несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков:

Заявки от корпоративных клиентов и клиентов малого и среднего бизнеса (МСБ) на получение кредитов рассматриваются, соответственно, подразделением корпоративного бизнеса и подразделениями кредитования субъектов МСБ в филиалах, которые несут ответственность за анализ кредитоспособности и платежеспособности клиентов.

Затем для рассмотрения проекта уполномоченным органом, принимающим решения о заключении сделки, предоставляются заключения служб Группы, в том числе юридическое заключение, заключение службы безопасности, заключение службы залогового обеспечения и заключение службы риск-менеджмента.

В целях эффективного управления рисками, при анализе проектов подразделение риск-менеджмента осуществляет присвоение рейтинга (вероятности дефолта) заемщика.

В Группе в настоящее время используются рейтинговые и скоринговые модели для каждого сегмента бизнеса: малый, средний и корпоративный и для розничных клиентов.

На основании представленных заключений, решение принимается Кредитным комитетом в зависимости от уровня полномочий принятия решений. При этом сделки, превышающие 5% от собственного капитала Банка, утверждаются, исключительно, решением Совета директоров Банка.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент розничного кредитования. При этом используются модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом кредитных рисков.

Для достижения показателей эффективности деятельности Группы, при установлении процентных ставок для клиентов корпоративного бизнеса, МСБ и розничного бизнеса, учитывается уровень принимаемого кредитного риска по каждой сделке и осуществляется анализ как минимум следующих факторов:

- рейтинг/скоринг (вероятность дефолта заемщика);
- потери в случае дефолта заемщика;
- стоимость фондирования;
- стоимость капитала;
- накладные расходы Группы.

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Для эффективного управления рисками на портфельном уровне, Группой используются такие методы, как диверсификация кредитного портфеля, система управленческой отчетности, позволяющая на регулярной основе осуществлять мониторинг кредитной деятельности Группы, выявлять основные проблемы и внедрять инструменты минимизации риска, а также стресс-тестирование по кредитному риску.

Группой используется система лимитов кредитного риска, включающая в себя:

- допустимый уровень кредитного риска;
- лимиты по категориям заемщиков;
- лимиты на виды кредитования;
- лимиты для розничного сегмента, состоящие из портфельных и индивидуальных лимитов;
- лимиты на отрасли кредитования и прочее.

Мониторинг и контроль осуществляется на периодической основе с вынесением результатов на Правление/Совет директоров Банка.

Данный инструмент позволяет Группе контролировать кредитную деятельность, исходя из заданных показателей стратегического развития, а также принятия риска Группой в том или ином направлении.

В Группе функционирует система управленческой отчетности, целью которой является представление качественной, надежной и достоверной информации об уровне кредитного риска и его отклонении от установленного значения. Управленческая отчетность формируется как по Группе, так и в разрезе отдельных сегментов на ежемесячной/ежеквартальной основе с вынесением на рассмотрение Правления/Совета директоров Банка.

Группой используется методология проведения стресс-тестирования по кредитному риску, которая проводится путем использования сценарного анализа и анализа чувствительности. Группа при осуществлении стресс-тестирования использует следующие сценарии:

- общеэкономический сценарий, который основывается на оценке влияния снижения экономической конъюнктуры страны, включая спад экономического роста в целом и по отдельным отраслям экономики;
- сценарий, специфичный для бизнеса Группы, который основывается на оценке влияния локальных стрессовых факторов, в том числе связанных с особенностями кредитной деятельности банка и структурой его кредитного портфеля.

Стресс-тестирование кредитного риска позволяет своевременно реагировать на изменения макроэкономических и иных показателей, способных негативно повлиять на деятельность Группы, спрогнозировать влияние данных факторов и разработать способы минимизации рисков.

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

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

Обеспечение обычно не удерживается против требований в отношении инвестиций в ценные бумаги, средств в банках и других финансовых организациях, кроме случаев, когда ценные бумаги удерживаются в рамках договоров обратного «РЕПО» и займов под залог ценных бумаг. Анализ кредитного качества в отношении условных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в *Примечании 37*.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обесценения**

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, с учетом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

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.

Группа разработала 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 Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

1. Этап 1 – финансовые активы, по которым нет факторов, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска и не имеющие ни одного признака обесценения;
2. Этап 2 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска и не имеющие ни одного признака обесценения;
3. Этап 3 – финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска и имеющие хотя бы один признак обесценения и риск наступления дефолта;
4. 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 процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Значительное увеличение кредитного риска

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

Группа использует три критерия для определения того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта (для каждой риск-группы финансового инструмента устанавливаются допустимые пороги относительного увеличения вероятности дефолта от 100% до 200%);
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обеспечения (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска (продолжение)

Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания в каждом отчетном периоде. Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от разных видов кредитования, в частности, для корпоративных клиентов и для физических лиц, а также от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Группа считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно увеличился с момента его первоначального признания, если на основе методов моделирования, применяемых Группой, установлено, что наблюдаются объективные факторы, влекущие ухудшение финансово-экономического состояния контрагента. При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируется с учетом изменения срока погашения.

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

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном увеличении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней, за исключением средств на банковских счетах, а также инвестиционных ценных бумаг, по которым произошло существенное повышение кредитного риска, если просрочка по ним составила более трех дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена. Даты осуществления платежа определяются без учета льготного периода, который может быть предоставлен заемщику.

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней и более, за исключением средств на банковских счетах, а также инвестиционных ценных бумаг, по которым дефолт имеет место в том случае, если они просрочены более чем на 30 дней.

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

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии);
- реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- появляется вероятность банкротства заемщика;
- нарушение ковенантов;
- статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Группой одним и тем же эмитентом;
- иная информация, полученная из собственных и внешних источников.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обеспечения (продолжение)***Определение дефолта и выздоровления (продолжение)*

Если имеется свидетельство того, что значительного увеличения кредитного риска или дефолта относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать.

В этих случаях Группа определяет «испытательный срок» в 3 месяца, в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился. Когда предусмотренные договором условия кредита были изменены, свидетельством того, что критерии для признания ОКУ за весь срок более не удовлетворяются, включает статистику своевременных платежей в соответствии с модифицированными условиями договора.

В случаях реструктурированных финансовых активов Группа определила «испытательный срок» в 12 месяцев, в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, прежде чем финансовый актив больше не будет классифицироваться как кредитно-обесцененный.

Прогнозная информация и экономические сценарии

Группа включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Группа для оценки прогнозной информации основывается на информации, полученной из внешних источников.

Группа определила и документально оформила перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, по каждому портфелю финансовых инструментов и, используя анализ исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

Прогнозируемые соотношения между ключевым показателем и событиями дефолта и уровнями убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

Исторические данные по выбранным макроэкономическим факторам используются из внешних источников, которые доступны без излишних затрат или усилий. В моделях расчета ОКУ Группой применяются следующие основные макроэкономические факторы: цена нефти, темпы роста ВВП и уровень потребительских цен.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	2026 год	2027 год
Индекс потребительских цен	Оптимистический	20,00	10,50%	9,90%
	Базовый	60,00	12,10%	10,40%
	Пессимистический	20,00	13,50%	11,80%
Цена нефти, долларов США	Оптимистический	20,00	71,00	70,62
	Базовый	60,00	62,00	64,41
Реальный рост/снижение ВВП, к соответствующему периоду предыдущего года с накоплением	Пессимистический	20,00	51,00	58,20
	Оптимистический	20,00	106,72%	106,21%
	Базовый	60,00	105,70%	105,39%
	Пессимистический	20,00	104,45%	104,63%

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность, %	2025 год	2026 год
Индекс потребительских цен	Оптимистический	20,00	8,43%	7,27%
	Базовый	60,00	8,95%	7,78%
	Пессимистический	20,00	9,46%	8,24%
Цена нефти, долларов США	Оптимистический	20,00	81,61	81,54
	Базовый	60,00	73,6	73,54
ВВП, миллиардов тенге	Пессимистический	20,00	64,08	64,02
	Оптимистический	20,00	153.765	171.727
	Базовый	60,00	153.653	171.998
	Пессимистический	20,00	153.333	171.919

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обеспечения (продолжение)

Прогнозная информация и экономические сценарии (продолжение)

Для прогнозирования сценариев и определения вероятности их развития анализируются исторические прогнозные макроэкономические показатели и фактические результаты за максимально возможный период из тех же источников, которые использовались для прогнозирования сценариев.

Казначейские и межбанковские отношения

Для финансовых инструментов (корреспондентские счета, межбанковские кредиты и депозиты, ценные бумаги) значительное увеличение кредитного риска определяется индивидуально для каждого финансового актива на основе количественных показателей (понижение рейтинга, определенного международными рейтинговыми агентствами, с момента первоначального признания) и качественных показателей (негативная информация, касающаяся эмитента/контрагента, в том числе ухудшение финансового состояния, смена акционеров, реализация риска потери репутации, систематическое нарушение пруденциальных нормативов) с момента первоначального признания.

Кредитование предприятий крупного бизнеса

В случае коммерческого кредитования оценку заемщиков проводит специальный департамент кредитных рисков Группы. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

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

На индивидуальной основе (отдельно по каждому финансовому активу) оцениваются все существенные финансовые активы, балансовая стоимость которых на отчетную дату превышает 0,2% от суммы собственного капитала Группы. Финансовые активы, которые не являются существенными, оцениваются совместно на коллективной основе по группам со схожими характеристиками риска.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Оценка обеспечения (продолжение)***Кредитование предприятий крупного бизнеса (продолжение)*

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга в отношении активов по казначейским и межбанковским операциям и кредитов крупным предприятиям.

Рейтинг, аналогичный рейтингу международного рейтингового агентства (S&P)	Описание уровня внутреннего рейтинга	PD за весь срок
AA+ до AAA AA	Высокий рейтинг	0,00% - 0,07%
A+ до AA-		
A- до A		
BVB+		
BVB		
BVB-	Стандартный рейтинг	0,07% - 6,65%
BV+		
BV- до BV		
V- до V+	Рейтинг ниже стандартного Обесцененные	6,65% - 47,47%
CCC		
CCC-		
D		100,00%

Кредитование малого и среднего бизнеса и розничных клиентов

Группа использует данные, собранные для анализа сроков погашения, которые отражают историческую миграцию кредитов, сгруппированных в группы на коллективной основе. Глубина периода расчета составляет не менее 60 месяцев с текущей отчетной даты. Далее используется модель, чтобы измерить взаимосвязь между макроэкономическими факторами и вероятностью дефолта.

При расчете дисконтированной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков по финансовому активу Группа учитывает также потоки, которые могут возникнуть вследствие перехода права собственности Группы на залоговое обеспечение. Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов, одним из компонентов которой является рейтинг, присвоенный международными рейтинговыми агентствами. Анализ кредитного качества отражен в соответствующих примечаниях к консолидированной финансовой отчетности Группы.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов. Обязательства по кредитным картам, аккредитивы и финансовые гарантии представлены контрактными суммами.

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Прим.</i>	<i>Этап</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обеспеченные</i>	<i>Без рейтинга</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	14	Этап 1	187.551	721.588	–	–	11.157	920.296
Средства в банках и прочих финансовых институтах	16	Этап 1	41.601	111.263	–	–	16.160	169.024
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:		Этап 1	–	14.869	–	–	26.008	40.877
- Кредиты, выданные крупным		Этап 2	–	–	–	–	2.657	2.657
предприятиям		Этап 3	–	–	–	761	3.276	4.037
		ПСКО	–	–	–	3.989	562	4.551
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	18							
- оцениваемые по СПСД		Этап 1	202.273	676.783	–	–	22.630	901.686
- оцениваемые по амортизированной стоимости	18	Этап 1	88.523	230.899	–	–	–	319.422
Приобретенное право требования к Министерству Финансов Республики Казахстан по векселю		Этап 1	–	89.362	–	–	–	89.362
Обязательства по кредитным картам	37	Этап 1	226	18	15	–	1	260
		Этап 3	1	–	–	1	–	2
Аккредитивы	37	Этап 1	32	1.289	–	–	462	1.783
		Этап 1	41.322	2.312	–	–	6.819	50.453
		Этап 2	–	–	–	–	373	373
Финансовые гарантии	37	Этап 3	–	–	–	2.937	–	2.937
Итого			561.529	1.848.383	15	7.688	90.105	2.507.720

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Прим.</i>	<i>Этап</i>	<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесцененные</i>	<i>Без рейтинга</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	14	Этап 1 Этап 2	174.897 5.205	552.816 3.331	– –	– –	4.799 6.286	732.512 14.822
Средства в банках и прочих финансовых институтах	16	Этап 1	25.474	4.641	–	–	45.730	75.845
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:		Этап 1	–	–	23.206	–	17.838	41.044
- Кредиты, выданные крупным предприятиям		Этап 2 Этап 3 ПСКО	– – –	– – –	345 – –	– 2.192 7.351	2.198 4.195 1.692	2.543 6.387 9.043
Долговые инвестиционные ценные бумаги:								
- оцениваемые по СПСА		Этап 1 Этап 2	173.149 –	698.020 –	– –	– –	5.604 1.216	876.773 1.216
- оцениваемые по амортизированной стоимости	18	Этап 1	30.392	362.622	–	–	–	393.014
Приобретенное право требования к Министерству Финансов Республики Казахстан по векселю		Этап 1 Этап 1	– 1.931	122.212 204	– 8	– –	– 6	122.212 2.149
Обязательства по кредитным картам	37	Этап 2 Этап 3	– –	– –	2 –	2 52	– –	4 52
Аккредитивы	37	Этап 1 Этап 1 Этап 2 Этап 3	– 52.290 – –	1.947 2.853 – –	– – – –	– – – 2.937	425 4.317 357 –	2.372 59.460 357 2.937
Финансовые гарантии	37	Этап 3	–	–	–	2.937	–	2.937
Итого			463.338	1.748.646	23.561	12.534	94.663	2.342.742

По состоянию на 31 декабря 2024 годов эквиваленты денежных средств с высоким рейтингом отнесенные к Этапу 2 представлены средствами на счетах АО «Юникредит банк», зарегистрированном в Российской Федерации

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Географическая концентрация**

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	675.048	123.725	218.864	1.017.637
Производные финансовые активы	829	2	–	831
Средства в банках и прочих финансовых институтах	108.348	22.975	37.701	169.024
Торговые ценные бумаги	15.779	666	–	16.445
Инвестиционные ценные бумаги	980.107	225.728	76.817	1.282.652
Кредиты, выданные клиентам	841.698	211	234.353	1.076.262
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	89.362	–	–	89.362
Активы по договорам перестрахования	3.619	–	–	3.619
Прочие финансовые активы	34.449	422	10.139	45.010
	2.749.239	373.729	577.874	3.700.842
Обязательства				
Средства банков и прочих финансовых институтов	16.964	1.510	66.231	84.705
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	162.018	–	–	162.018
Производные финансовые обязательства	–	–	511	511
Текущие счета и депозиты клиентов	1.390.477	24.571	467.419	1.882.467
Выпущенные долговые ценные бумаги	294.817	–	–	294.817
Субординированный долг	57.199	–	–	57.199
Обязательства перед ипотечной организацией	6.253	–	–	6.253
Обязательства по аренде	1.480	–	5.497	6.977
Обязательства по договорам страхования	26.973	–	–	26.973
Прочие финансовые обязательства	10.821	1.534	4.542	16.897
	1.967.002	27.615	544.200	2.538.817
Чистая балансовая позиция	782.237	346.114	33.674	1.162.025

Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	499.455	146.747	206.342	852.544
Производные финансовые активы	60	–	–	60
Средства в банках и прочих финансовых институтах	21.707	22.358	31.780	75.845
Торговые ценные бумаги	3.189	1.286	2.612	7.087
Инвестиционные ценные бумаги	1.124.345	173.964	34.191	1.332.500
Кредиты, выданные клиентам	958.100	169	180.746	1.139.015
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	122.212	–	–	122.212
Активы по договорам перестрахования	3.549	–	–	3.549
Прочие финансовые активы	46.072	802	9.847	56.721
	2.778.689	345.326	465.518	3.589.533
Обязательства				
Средства банков и прочих финансовых институтов	16.757	432	104.454	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	43.025	–	–	43.025
Производные финансовые обязательства	–	943	130	1.073
Текущие счета и депозиты клиентов	1.505.636	31.013	419.147	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	304.486	–	–	304.486
Субординированный долг	118.149	–	–	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	7.810	–	–	7.810
Обязательства по аренде	2.201	–	2.023	4.224
Обязательства по договорам страхования	39.298	–	–	39.298
Прочие финансовые обязательства	7.847	4.795	5.713	18.355
	2.045.209	37.183	531.467	2.613.859
Чистая балансовая позиция	733.480	308.143	(65.949)	975.674

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. За исключением валютных позиций, Группа не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Управление рыночным риском осуществляется на основе управления позицией активов и обязательств, формирования стоимости финансовых инструментов с обеспечением положительной процентной маржи и ожидаемой доходности, управления открытой валютной позицией, постоянного мониторинга рыночных рисков и контроля установленных уровней риск-аппетита на соответствующие операции.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь.

В 2025 и 2024 годах Группой были осуществлены мероприятия по усовершенствованию процедур по управлению рыночным риском, процедур по осуществлению стресс-тестирования рыночного риска, системы управленческой отчетности по рыночному риску и пересмотрены внутренние лимиты и индикаторы раннего предупреждения о рыночном риске.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте ниже регуляторных ограничений, в соответствии с собственным риск-аппетитом Группы в текущих условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе по валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Рубль</i>	<i>Прочие валюты *</i>	<i>Всего</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	613.011	161.730	73.418	19.366	150.112	1.017.637
Средства в банках и прочих финансовых институтах	87.911	74.447	485	–	6.181	169.024
Торговые ценные бумаги	6.749	4.948	–	–	–	11.697
Инвестиционные ценные бумаги	887.985	317.965	–	–	15.158	1.221.108
Кредиты, выданные клиентам	827.864	109.234	–	–	139.164	1.076.262
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю **	–	89.362	–	–	–	89.362
Активы по договорам перестрахования	522	3.097	–	–	–	3.619
Прочие финансовые активы	36.238	3.457	132	138	5.045	45.010
	2.460.280	764.240	74.035	19.504	315.660	3.633.719
Обязательства						
Средства банков и прочих финансовых институтов	18.978	43.503	6.201	1.814	14.209	84.705
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	124.176	37.842	–	–	–	162.018
Текущие счета и депозиты клиентов	1.082.222	479.645	66.219	18.082	236.299	1.882.467
Выпущенные долговые ценные бумаги	294.566	251	–	–	–	294.817
Субординированный долг	57.199	–	–	–	–	57.199
Обязательства перед ипотечной организацией	6.253	–	–	–	–	6.253
Обязательства по аренде	1.231	5.265	–	–	481	6.977
Обязательства по договорам страхования	26.183	790	–	–	–	26.973
Прочие финансовые обязательства	9.544	2.392	452	2	4.507	16.897
	1.620.352	569.688	72.872	19.898	255.496	2.538.306
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	117.191	(101.043)	2.872	510	(18.007)	1.523
Чистая валютная позиция	957.119	93.509	4.035	116	42.157	1.096.936

* Прочие валюты, в основном, включают кыргызский сом по операциям ОАО «Оптима Банк».

** Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю выражено в тенге, но все платежи, включая процентное вознаграждение, индексируются к изменению курса доллара США к тенге с даты выпуска векселей.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в разрезе по валютам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Рубль</i>	<i>Прочие валюты *</i>	<i>Всего</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	401.474	151.173	95.664	42.801	161.432	852.544
Средства в банках и прочих финансовых институтах	1.470	63.267	447	–	10.661	75.845
Торговые ценные бумаги	1.404	2.033	507	–	–	3.944
Инвестиционные ценные бумаги	1.005.788	258.207	–	–	7.008	1.271.003
Кредиты, выданные клиентам	921.802	117.987	5	–	99.221	1.139.015
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю **	–	122.212	–	–	–	122.212
Активы по договорам перестрахования	2.561	988	–	–	–	3.549
Прочие финансовые активы	49.467	897	60	499	5.798	56.721
	<u>2.383.966</u>	<u>716.764</u>	<u>96.683</u>	<u>43.300</u>	<u>284.120</u>	<u>3.524.833</u>
Обязательства						
Средства банков и прочих финансовых институтов	14.434	46.494	15.345	9.210	36.160	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	23.680	19.345	–	–	–	43.025
Текущие счета и депозиты клиентов	1.145.188	533.515	77.155	24.261	175.677	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	304.486	–	–	–	–	304.486
Субординированный долг	118.149	–	–	–	–	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	7.810	–	–	–	–	7.810
Обязательства по аренде	1.952	1.792	–	–	480	4.224
Прочие финансовые обязательства	9.877	2.391	423	1	5.663	18.355
	<u>1.625.576</u>	<u>603.537</u>	<u>92.923</u>	<u>33.472</u>	<u>217.980</u>	<u>2.573.488</u>
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	58.278	(48.295)	2.286	(9.609)	(1.708)	952
Чистая валютная позиция	<u>816.668</u>	<u>64.932</u>	<u>6.046</u>	<u>219</u>	<u>64.432</u>	<u>952.297</u>

* Прочие валюты, в основном, включают кыргызский сом по операциям ОАО «Оптима Банк».

** Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю выражено в тенге, но все платежи, включая процентное вознаграждение, индексируются к изменению курса доллара США к тенге с даты выпуска векселей.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

Анализ чувствительности произведен на основе внутреннего отчета об открытых валютных позициях, включая производные финансовые инструменты, для оценки возможных изменений прибыли и стоимости капитала.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в связи с возможными изменениями обменных курсов, используемых на отчетную дату. Данный анализ проводился до вычета налогов, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

Валюта	2025 год		2024 год	
	Увеличение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	15,88	14.849	9,09	5.902
Евро	22,29	899	9,00	544
Российский рубль	32,26	37	19,82	43

Валюта	2025 год		2024 год	
	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	(6,68)	(6.246)	(7,34)	(4.766)
Евро	(4,26)	(172)	(5,95)	(360)
Российский рубль	(37,70)	(44)	(38,53)	(84)

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении своих финансовых обязательств в установленные сроки в обычных и непредвиденных условиях. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа аккумулирует достаточный объем денежных средств, исходя из накопленного опыта работы и с достаточной долей точности прогнозирования необходимого уровня ликвидности для выполнения своих обязательств.

В качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока Группой обеспечивается поддержание портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать.

Основными целями управления риском ликвидности Группы являются:

- обеспечение способности Группы своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства;
- инвестирование свободных денег Группы в высокодоходные и высоколиквидные активы.

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В процессе управления риском ликвидности Группа руководствуется следующими принципами:

- управление ликвидностью осуществляется ежедневно и непрерывно;
- рациональное управление активами и обязательствами;
- управление доступом к межбанковскому рынку;
- диверсификация и стабильность обязательств;
- применение методов и инструментов оценки риска ликвидности не противоречащих нормативным правовым актам НБРК;
- четкое разграничение полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами Группы, его должностными лицами и подразделениями Группы;
- установление лимитов, обеспечивающих адекватный уровень ликвидности и соответствующие размеру, природе бизнеса и финансовому состоянию Группы;
- в случае конфликта между ликвидностью и доходностью, принятие решений в пользу ликвидности;
- планирование потребности в ликвидных средствах;
- проведение мониторинга ранее принятых решений для обеспечения ликвидности на регулярной основе.

Политикой по управлению риском ликвидности предусмотрены оценка совокупной потребности в ликвидности, как в нормальных, так и в стрессовых условиях с учетом:

- стратегии Группы и видов деятельности, подвергающих Группу риску ликвидности;
- стратегии риск-аппетита Группы;
- размера, характера и сложности деятельности Группы;
- размера подверженности Группы риску ликвидности и оценки его воздействия на финансовое состояние Группы;
- результатов оценки риска, в том числе полученных посредством осуществления стресс-тестирования;
- эффективности примененных Группой в прошлом процедур управления риском ликвидности;
- ожидания в отношении внутренних организационных и (или) внешних изменений рыночных условий;
- законодательства Республики Казахстан.

В целях управления риском ликвидности создается система управления риском ликвидности, основанная на Правилах формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня, утвержденных постановлением Правления НБРК от 12 ноября 2019 года №188, на стандартах и инструментах, рекомендуемых Базельским комитетом по банковскому надзору и соответствующая требованиям банковского законодательства и лучших мировых практик. Система управления риском ликвидности соответствует текущей рыночной ситуации, стратегии, размеру, уровню сложности операций Банка и обеспечивает эффективное выявление, измерение, мониторинг и контроль за риском ликвидности банка с учетом внутригрупповых операций.

В целях управления риском ликвидности Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Департамент стратегических рисков ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит прогноз ликвидности как в нормальных, так и в стрессовых условиях. При нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству ежедневно. Решения относительно политики по управлению риском ликвидности принимаются уполномоченным коллегиальным органом и исполняются Департаментом стратегических рисков.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2025 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

	<i>До востре- бования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Суммарная величина оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Обязательства								
Средства банков и прочих финансовых институтов	72.613	155	426	204	29.146	–	102.544	84.705
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	160.849	1.404	–	–	–	–	162.253	162.018
Текущие счета и депозиты клиентов	937.509	309.201	618.907	36.424	22.029	–	1.924.070	1.882.467
Выпущенные долговые ценные бумаги	617	62.705	8.486	38.148	726.937	–	836.893	294.817
Субординированный долг	–	–	784	6.993	336.756	–	344.533	57.199
Обязательства перед ипотечной организацией	–	–	7	514	5.732	–	6.253	6.253
Обязательства по аренде	167	303	770	3.430	2.307	–	6.977	6.977
Обязательства по договорам страхования	1.140	–	21.434	4.238	161	–	26.973	26.973
Прочие финансовые обязательства	8.754	333	8.911	1.112	566	–	19.676	16.897
Итого	1.181.649	374.101	659.725	91.063	1.123.634	–	3.430.172	2.538.306
Обязательства кредитного характера	12.107	6.950	13.167	23.522	62	–	55.808	55.808

Будущие выплаты по вознаграждениям по не подлежащим выкупу кумулятивным привилегированным акциям не включены в таблицу.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы на 31 декабря 2024 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

	<i>До востре- бования</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Суммарная величина оттока денежных средств</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Обязательства								
Средства банков и прочих финансовых институтов	109.277	1.481	810	130	29.355	–	141.053	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	43.074	–	–	–	–	–	43.074	43.025
Текущие счета и депозиты клиентов	792.551	428.474	711.796	38.707	27.434	–	1.998.962	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	440	23.979	11.685	101.148	755.935	–	893.187	304.486
Субординированный долг	–	64.864	814	7.563	367.420	260	440.921	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	–	–	5	463	7.342	–	7.810	7.810
Обязательства по аренде	145	316	786	2.944	33	–	4.224	4.224
Обязательства по договорам страхования	956	–	20.856	17.227	259	–	39.298	39.298
Прочие финансовые обязательства	15.964	330	1.835	226	–	–	18.355	18.355
Итого	962.407	519.444	748.587	168.408	1.187.778	260	3.586.884	2.612.786
Обязательства кредитного характера	14.492	7.041	6.783	39.004	11	–	67.331	67.331

Будущие выплаты по вознаграждениям по не подлежащим выкупу кумулятивным привилегированным акциям не включены в таблицу.

Анализ ожидаемых сроков погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен в *Примечании 40*.

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по производным финансовым обязательствам (включая выданные финансовые гарантии и непризнанные кредитные обязательства), относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. В отношении договоров финансовой гарантии максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

В соответствии со статьей 765 Гражданского Кодекса Республики Казахстан, вкладчики имеют право изъять свои срочные, сберегательные, условные депозиты и депозиты до востребования из Банка по первому требованию, как правило, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Банк обязан вернуть срочные и/или условные вклады или их часть не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика, сберегательные вклады – не ранее тридцати календарных дней с момента поступления требования вкладчика. В соответствии с законодательством Кыргызской Республики физические лица могут снимать свои срочные вклады в любое время, теряя в большинстве случаев начисленные проценты.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Тем не менее руководство считает, что независимо от наличия данной опции и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Группы служат признаками того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования.

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

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения убытков вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Группа осуществляет управление операционными рисками в соответствии с внутренними политиками и процедурами, разработанными с учетом регуляторными требованиями.

Операционный риск включает, в том числе, риски, связанные с информационными технологиями и информационной безопасностью. Риски информационных технологий включают риски, связанные с функционированием информационных систем, управлением изменениями, надежностью ИТ-инфраструктуры, а также зависимостью от внешних поставщиков услуг. Риски информационной безопасности включают риски несанкционированного доступа, утечки данных, киберугроз, а также нарушения конфиденциальности, целостности и доступности информации.

Управление операционным риском включает идентификацию, оценку, мониторинг и минимизацию рисков, ведение базы событий операционного риска, применением ключевых индикаторов риска, а также реализацию мероприятий по снижению рисков. Группа реализует меры, направленные на обеспечение устойчивости и непрерывности ключевых процессов, включая поддержание и тестирование планов восстановления деятельности.

Группа 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 Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Риск 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 Группа будет подвержена 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. Группа 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 Группы, 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.

Страховой риск

Управление страховыми рисками является критически важным для осуществляемой Группой деятельности. В отношении договоров страхования цель заключается в том, чтобы выбрать активы со сроком действия и суммой погашения, которые соответствуют ожидаемым потокам денежных средств от страховых претензий по данным портфелям.

Основная деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Группой, предполагает принятие риска убытка от физических лиц и организаций, которые непосредственно подвержены риску. Такие риски могут быть связаны с имуществом, ответственностью, несчастным случаем, грузами, здоровьем, финансовыми или иными рисками, которые могут возникать в результате страхового события. При этом Группа подвержена риску неопределенности, связанному со сроком наступления и тяжестью претензий по договору.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

35. Управление рисками (продолжение)**Страховой риск (продолжение)**

Группа управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы; процедур одобрения операций, которые включают новые продукты или превышают определенные лимиты, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов.

Теория вероятности применяется к ценообразованию и расчету резервов по договорам страхования. Основной риск заключается в том, что частота и тяжесть страховых претензий могут оказаться выше ожидаемых. Страховые события являются по своей природе случайными, и фактическое количество и размер события в течение одного года может отличаться от рассчитанных с использованием установленных статистических методов.

Концентрация страховых рисков

Основной аспект страхового риска, с которым сталкивается Группа, это степень концентрации страхового риска, который может существовать в том случае, если определенное событие или ряд событий могут оказать существенное влияние на обязательства Группы. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что он может возникнуть в результате накопления рисков внутри ряда отдельных классов страхования или серии договоров.

Концентрации рисков могут возникнуть, как в результате событий, происходящих редко, но имеющих высокую степень тяжести, таких как стихийные бедствия, так и в ситуациях, когда страховая деятельность отклоняется в сторону определенной группы, например, определенное географическое расположение или демографические тенденции.

Основные методы, которые Группа использует для управления данными рисками, имеют двойственный характер. Во-первых, управление рисками осуществляется посредством соответствующего андеррайтинга. Андеррайтерам не разрешается страховать риски, если ожидаемая прибыль не соизмерима принимаемым рискам. Во-вторых, управление риском осуществляется посредством использования перестрахования. Группа приобретает покрытие по перестрахованию для различных классов своих обязательств и по страхованию имущества. Группа регулярно проводит оценку издержки и выгод, связанных с программой перестрахования.

Общая подверженность риску

Группа определяет общую подверженность риску, которую она готова принять в отношении концентрации риска. Группа отслеживает эту подверженность, как во время оценки риска, так и ежемесячно, путем анализа отчетов, которые показывают основные совокупности рисков, которым подвержена Группа. Группа использует ряд инструментов моделирования, с целью оценки эффективности программ перестрахования и чистой подверженности Группы рискам.

Анализ чувствительности

В следующей таблице представлен анализ того, как увеличились/(уменьшились) бы прибыль или убыток, если бы произошли изменения в переменных риска андеррайтинга, обоснованно возможные на отчетную дату. Анализ показывает чувствительность как до, так и после снижения риска в результате перестрахования и основан на допущении, что все прочие переменные остаются неизменными.

2025 год	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
Окончательные претензии				
(увеличение на 5%)	(1.504)	(1.463)	(1.504)	(1.463)
(уменьшение на 5%)	1.873	1.825	1.873	1.825
2024 год	Прибыль или убыток		Собственный капитал	
	Валовая сумма	Нетто-величина	Валовая сумма	Нетто-величина
Окончательные претензии				
(увеличение на 5%)	(1.569)	(479)	(1.569)	(479)
(уменьшение на 5%)	1.285	995	1.285	995

(В миллионах тенге, если не указано иное)

36. Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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 (2024 год: 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 (2024 год: 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 (2024 год: не менее 10,5%).

Информация о показателях достаточности собственного капитала Банка представлена ниже:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Капитал первого уровня	988.720	841.235
Капитал второго уровня	199.487	225.733
Регуляторный капитал	1.188.207	1.066.968
Активы и условные обязательства, взвешенные с учетом риска, возможные требования и обязательства	2.050.780	2.172.448
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1)	48,2%	38,7%
Коэффициент достаточности собственного капитала (k1.2)	48,2%	38,7%
Коэффициент достаточности собственного капитала (k2)	57,9%	49,1%

Банк и его дочерние компании соблюдали все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

37. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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.

В 2025 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжали оказывать волатильность мировых цен на сырую нефть и курс тенге к основным мировым валютам. Процентные ставки привлекаемого финансирования в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

37. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Юридические вопросы

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

В мае 2025 года, в рамках дела о банкротстве ООО «Регион-Строй», определением Арбитражного суда города Москвы Группа была привлечена к субсидиарной солидарной ответственности в размере 4,4 миллиарда рублей. На основании определения Арбитражного суда города Москвы ООО «Регион-Строй» обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с заявлением о приведении в исполнение определения Арбитражного суда на территории Республики Казахстан. 23 июня 2025 года судебной коллегией по гражданским делам Алматинского городского суда было отказано в исполнении определения Арбитражного суда города Москвы с возможностью подачи кассационной жалобы до 23 декабря 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2025 года и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности ООО «Регион-Строй» не обращалось в кассационный суд Республики Казахстан с кассационной жалобой.

В свою очередь, Группа реализует комплекс правовых мероприятий, направленных на пересмотр судебного акта и окончанию процесса взыскания с Группы в судебных инстанциях Российской Федерации. Группой в Арбитражный суд города Москвы подано соответствующее заявление с целью пересмотра дела о привлечении Группы к субсидиарной солидарной ответственности. Дело находится на рассмотрении коллегии.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов руководство Группы оценивает вероятность выбытия ресурсов по иску от ООО «Регион-Строй» как незначительную.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов никаких резервов не было создано в консолидированной финансовой отчетности в отношении данного иска.

Налогообложение

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате деятельности Банка. До того момента, пока Банк не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

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

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Группа выдает финансовые гарантии в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами.

Группа применяет при предоставлении обязательств кредитного характера, финансовых гарантий ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину учетного убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Общая непогашенная договорная сумма по обязательствам по предоставлению кредитов и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Соглашения об обязательствах по предоставлению кредитов предусматривают право Группы на односторонний выход из соглашения в случае возникновения любых условий, неблагоприятных для Группы, включая изменение ставки рефинансирования, темпов инфляции, курсов обмена и прочих условий.

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	256.710	229.845
Обязательства по кредитным картам	262	2.205
Финансовые гарантии	53.763	62.754
Аккредитивы	1.783	2.372
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	312.518	297.176
Оценочный резерв под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 31)	(3.451)	(3.018)
Депозиты, удерживаемые в качестве обеспечения по обязательствам кредитного характера (Примечание 27)	(1.041)	(2.028)

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

Условные обязательства кредитного характера

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	220	–	2.798	3.018
Новые обязательства	64	–	–	64
Обязательства, которые были погашены	(102)	–	(5)	(107)
Обязательства, срок действия которых истек	(99)	–	–	(99)
Влияние изменения исходных данных	240	(1)	336	575
Курсовые разницы	(8)	2	6	–
На 31 декабря 2025 года	315	1	3.135	3.451

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Условные обязательства кредитного характера

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 года	314	2	3.420	3.736
Новые обязательства	6	–	127	133
Обязательства, которые были погашены	(193)	–	(2.562)	(2.755)
Обязательства, срок действия которых истек	(10)	–	(540)	(550)
Влияние изменения исходных данных	40	(2)	2.361	2.399
Курсовые разницы	63	–	(8)	55
На 31 декабря 2024 года	220	–	2.798	3.018

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости

Руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости.

Для оценки значимых активов, таких как земля и административные здания в составе основных средств, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается руководством Группы ежегодно после обсуждения с Комитетом по аудиту Банка и получения его одобрения. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками руководство Группы принимает решение о том, какие модели оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

На каждую отчетную дату руководство Группы анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа руководство Группы проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками руководство Группы также сопоставляет любое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически руководство Группы и сторонние оценщики представляют результаты оценки Комитету по аудиту и независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Производные финансовые активы	31 декабря 2025 года	2	829	–	831
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2025 года	1.172	12.498	2.775	16.445
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА					
- долевые ценные бумаги	31 декабря 2025 года	61.477	67	–	61.544
- долговые ценные бумаги	31 декабря 2025 года	433.296	468.390	–	901.686
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые через прибыль или убыток	31 декабря 2025 года	–	–	1.032	1.032
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	31 декабря 2025 года	–	89.362	–	89.362
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2025 года	–	–	20.816	20.816
Основные средства (земля и здания)	31 декабря 2025 года	–	–	57.251	57.251
		495.947	571.146	81.874	1.148.967
Обязательства					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	–	511	–	511
		–	511	–	511

В таблице далее приведен анализ активов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы					
Производные финансовые активы	31 декабря 2024 года	–	60	–	60
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	3.387	656	3.044	7.087
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА					
- долевые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	61.484	13	–	61.497
- долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	585.916	292.073	–	877.989
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые через прибыль или убыток	31 декабря 2024 года	–	–	1.260	1.260
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	31 декабря 2024 года	–	122.212	–	122.212
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2024 года	–	–	50.680	50.680
Основные средства (земля и здания)	31 декабря 2022 года	–	–	58.661	58.661
		650.787	415.014	113.645	1.179.446
Обязательства					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	–	1.073	–	1.073
		–	1.073	–	1.073

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Ценные бумаги, котируемые на КФБ, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. На 31 декабря 2025 года финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают государственные и корпоративные ценные бумаги на сумму 468.390 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 292.073 миллиона тенге) и приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю на сумму 89.362 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 122.212 миллионов тенге).

Во многих случаях все существенные исходные данные, на которых основываются методы оценки, являются доступными, например, исходя из информации по схожим сделкам на валютном рынке. В случаях, когда все исходные данные не являются наблюдаемыми, например, в связи с тем, что отсутствуют наблюдаемые сделки с аналогичными характеристиками риска по состоянию на отчетную дату, Группа использует методы, которые основываются на ненаблюдаемых исходных данных.

Изменения в активах и обязательствах Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые оцениваются по справедливой стоимости:

	31 декабря 2024 года	Всего прибыли, признанные в составе прибыли или убытка	Проценты уплаченные	Погашения	Переводы с Уровня 2	Прочие изменения	31 декабря 2025 года
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	3.044	571	–	(793)	–	(47)	2.775
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.260	(113)	(55)	–	–	(60)	1.032
Итого финансовые активы Уровня 3	4.304	458	(55)	(793)	–	(107)	3.807

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец прошлого отчетного периода сумм по активам и обязательствам Уровня 3, которые оцениваются по справедливой стоимости:

	31 декабря 2023 года	Всего прибыли, признанные в составе прибыли или убытка	Проценты уплаченные	Погашения	Переводы с Уровня 2	Прочие изменения	31 декабря 2024 года
Финансовые активы							
Торговые ценные бумаги	5.222	3.962	(435)	(6.193)	81	407	3.044
Инвестиционные ценные бумаги – долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	16	–	–	(16)	–	–	–
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.009	4.757	(3.047)	(9.551)	–	92	1.260
Итого финансовые активы Уровня 3	14.247	8.719	(3.482)	(15.760)	81	499	4.304

Прибыли, признанные в составе прибыли или убытка, представлены чистыми прибылями от переоценки справедливой стоимости, валютной переоценкой и процентной выручкой по финансовым активам, оцениваемым через прибыль или убыток.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i>
Торговые ценные бумаги	2.775	Метод наличных цен базы данных ценных бумаг Метод сравнительного анализа	Риск ликвидности и страновой риск	+/- 10,00%
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по ССПУ	1.032	Дисконтирование ожидаемых денежных потоков	Ставка дисконтирования	24,11%
<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i>
Торговые ценные бумаги	3.044	Метод наличных цен базы данных ценных бумаг Дисконтирование ожидаемых денежных потоков	Спрэды между спросом и предложением, риск ликвидности и страновой риск	+/- 10,00%
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по ССПУ	1.260		Внутренняя ставка дисконтирования	20,21%

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- В отношении кредитов клиентам Группа скорректировала внутреннюю ставку дисконтирования в сторону увеличения/уменьшения на 1 процентный пункт;
- В отношении торговых ценных бумаг Группа скорректировала средний спрэд между спросом и предложением в пределах диапазона значений.

В следующей таблице представлено влияние обоснованно возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3:

	<i>На 31 декабря 2025 года</i>			<i>На 31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>			<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Благоприятные изменения</i>	<i>Неблагоприятные изменения</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Благоприятные изменения</i>	<i>Неблагоприятные изменения</i>
Торговые ценные бумаги	2.775	35	(33)	3.044	251	(286)
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по ССПУ	1.032	30	(26)	1.260	75	(75)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

В таблице далее приведен анализ справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

<i>На 31 декабря 2025 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	1.017.637	–	1.017.637	1.017.637
Средства в банках и прочих финансовых институтах	–	169.024	–	169.024	169.024
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	132.951	203.177	–	336.128	319.422
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	1.415.475	1.415.475	1.075.230
Прочие финансовые активы	–	–	45.010	45.010	45.010
	132.951	1.389.838	1.460.485	2.983.274	2.626.323
Обязательства					
Средства банков и прочих финансовых институтов	–	81.778	–	81.778	84.705
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	–	162.018	–	162.018	162.018
Текущие счета и депозиты клиентов	–	1.811.370	–	1.811.370	1.882.467
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	223.279	–	223.279	294.817
Субординированный долг	–	47.322	–	47.322	57.199
Обязательства по аренде	–	–	6.977	6.977	6.977
Прочие финансовые обязательства	–	–	16.897	16.897	16.897
	–	2.325.767	23.874	2.349.641	2.505.080
Итого					
				Итого справед- ливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	–	852.544	–	852.544	852.544
Средства в банках и прочих финансовых институтах	–	75.845	–	75.845	75.845
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	183.468	236.349	–	419.817	393.014
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	1.469.553	1.469.553	1.137.755
Прочие финансовые активы	–	–	56.721	56.721	56.721
	183.468	1.164.738	1.526.274	2.874.480	2.515.879
Обязательства					
Средства банков и прочих финансовых институтов	–	120.778	–	120.778	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	–	43.025	–	43.025	43.025
Текущие счета и депозиты клиентов	–	1.940.280	–	1.940.280	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	275.583	–	275.583	304.486
Субординированный долг	–	135.096	–	135.096	118.149
Обязательства по аренде	–	–	4.224	4.224	4.224
Прочие финансовые обязательства	–	–	18.355	18.355	18.355
	–	2.514.762	22.579	2.537.341	2.565.678

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Производные финансовые активы

Производные финансовые активы, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой, главным образом, валютные свопы и форвардные валютные договоры. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены форвардов и 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.

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Где уместно, справедливая стоимость кредитов оценивается на основании наблюдаемых цен долговых ценных бумаг, выпущенных заемщиком или аналогичными организациями. В других случаях оценка осуществляется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

- Ставки дисконтирования от 17,26% до 23,97% годовых, от 15,00% до 26,00% годовых и от 6,62% до 15,00% годовых используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам корпоративным клиентам выраженным в тенге, кыргызских сомах и долларах США, соответственно (31 декабря 2024 года: от 16,00% до 24,90% годовых, от 6,00% до 28,00% годовых и от 5,00% до 18,00% годовых, соответственно);
- Ставки дисконтирования от 7,70% до 31,10% годовых и от 10,00% до 30,00% годовых используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по займам розничным клиентам, выраженным в долларах США, тенге и кыргызских сомах, соответственно (31 декабря 2024 года: от 3,90% до 34,60% годовых и от 10,00% до 30,50% годовых, соответственно);
- Ставки дисконтирования от 16,36% до 18,36%, от 6,93% до 6,98% годовых используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по выпущенным долговым ценным бумагам, выраженным в тенге и долларах США, соответственно (31 декабря 2024 года: от 12,30% до 14,10% годовых, выраженных в тенге);
- Ставки дисконтирования от 16,39% до 18,50% годовых используются для дисконтирования будущих потоков денежных средств по субординированным облигациям, выраженным в тенге (31 декабря 2024 года: от 12,60% до 14,10% годовых).

(В миллионах тенге, если не указано иное)

38. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Основные средства (земля и здания) и инвестиционная недвижимость

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи сравнительного подхода и доходного подхода.

Сравнительный подход основан на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. При определении стоимости аналогичного здания Группа применяет суждение относительно влияния на рыночную стоимость следующих аспектов:

- Корректировка на торг;
- Корректировка на площадь здания;
- Корректировка на местоположение;
- Прочих различий.

При оценке справедливой стоимости объектов недвижимости доходным подходом были использованы ставки капитализации в диапазоне 18,34% – 25,60% годовых для дисконтирования будущих денежных потоков, выраженных в тенге, и ставки капитализации в диапазоне 5,00% – 11,00% для дисконтирования будущих денежных потоков, выраженных в долларах США. Повышение ставки капитализации приведет к уменьшению справедливой стоимости зданий.

Доходный подход основан на следующих допущениях:

- Арендные ставки, применяемые оценщиком, рассчитаны на основе анализа ставок аренды (предложений к аренде) по сопоставимым объектам;
- При расчете потенциального валового дохода использовался показатель общей площади помещений, как типичный для рассматриваемых локальных рынков нежилой недвижимости;
- Величина среднерыночной ставки аренды, которая применяется в рамках доходного подхода, учитывает численность населения и степень развития рынка коммерческой недвижимости для конкретных населенных пунктов, в которых располагаются объекты оценки.

(В миллионах тенге, если не указано иное)

39. 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 ключевым управленческим персоналом*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенного в статью «Расходы на персонал» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 и 2024 года, представлен следующим образом:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Расходы на персонал		
Ключевой управленческий персонал	(1.070)	(1.560)

Указанные суммы включают долгосрочные вознаграждения Членам Совета директоров и Правления и соответствующие налоги в размере 270 миллионов тенге (2024 год: 429 миллионов тенге), признанные в соответствии с Постановлением НБРК №74 от 24 февраля 2012 года, подлежащее выплате в течение периода, при соблюдении установленных условий.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами ключевого управленческого персонала представлены в таблице ниже:

	<u>31 декабря</u> <u>2025 года</u>	<u>Средняя ставка</u> <u>вознаграждения</u>	<u>31 декабря</u> <u>2024 года</u>	<u>Средняя ставка</u> <u>вознаграждения</u>
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	33	0,10%	40	0,47%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	549	8,95%	253	11,79%
Прочие обязательства	786	–	877	–

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

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Процентные расходы	(36)	(19)
Итого	(36)	(19)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

39. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и за год по указанную дату остатки по счетам связанных сторон, средние ставки вознаграждения, а также соответствующие прибыли или убытки по операциям со связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Конечная контролирующая сторона и организации, находящиеся под общим контролем		Прочие		Итого
	Средняя ставка вознаграждения		Средняя ставка вознаграждения		Средняя ставка вознаграждения		
	Сумма	Сумма	Сумма	Сумма	Сумма	Сумма	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
Активы							
Средства в банках и прочих финансовых институтах							
- в тенге	–	–	139	–	–	–	139
Кредиты, выданные клиентам							
- основной долг, в тенге	–	–	–	–	208	20,25%	208
Прочие активы	–	–	1	–	–	–	1
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов							
- в тенге	294	16,00%	2.066	16,00%	420	15,34%	2.780
- в долларах США	–	–	508	0,50%	99	1,00%	607
Прочие обязательства	–	–	2	–	–	–	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе							
Процентные доходы	–	–	1	–	38	–	39
Процентные расходы	–	–	(288)	–	(92)	–	(380)
Комиссионные доходы	–	–	–	–	9	–	9
Прочие доходы	–	–	–	–	39	–	39
Прочие общие и административные расходы	–	–	(74)	–	(69)	–	(143)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

39. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и за год по указанную дату остатки по счетам связанных сторон, средние ставки вознаграждения, а также соответствующие прибыли или убытки по операциям со связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Конечная контролирующая сторона и организации, находящиеся под общим контролем		Прочие		Итого
	Сумма	Средняя ставка вознаграждения	Сумма	Средняя ставка вознаграждения	Сумма	Средняя ставка вознаграждения	
		дення		дення		дення	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
Активы							
<i>Кредиты, выданные клиентам</i>							
- основной долг, в тенге	–	–	–	–	499	14,00%	499
<i>Прочие активы</i>	–	–	–	–	18	–	18
Обязательства							
<i>Текущие счета и депозиты клиентов</i>							
- в тенге	72	–	543	14,00%	3.907	13,25%	4.522
- в долларах США	3	–	4.304	1,00%	2.016	0,81%	6.323
- в прочей валюте	–	–	–	–	–	–	–
Обязательства по аренде	–	–	–	–	480	–	480
<i>Прочие обязательства</i>	–	–	–	–	77	–	77
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе							
Процентные доходы	–	–	–	–	80	–	80
Процентные расходы	–	–	(127)	–	(572)	–	(699)
Чистые прибыли по операциям с валютными производными финансовыми инструментами	–	–	–	–	–	–	–
Прочие доходы	–	–	–	–	63	–	63
Прочие общие и административные расходы	–	–	–	–	(30)	–	(30)

(В миллионах тенге, если не указано иное)

40. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2025 год			2024 год		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1.017.637	–	1.017.637	852.544	–	852.544
Производные финансовые инструменты	831	–	831	60	–	60
Средства в банках и прочих финансовых институтах	72.945	96.079	169.024	54.619	21.226	75.845
Торговые ценные бумаги	13.670	2.775	16.445	4.043	3.044	7.087
Инвестиционные ценные бумаги	367.337	753.296	1.120.633	784.082	505.393	1.289.475
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	162.019	–	162.019	43.025	–	43.025
Кредиты, выданные клиентам	189.372	886.890	1.076.262	213.000	926.015	1.139.015
Приобретенное право требования к Министерству финансов Республики Казахстан по векселю	89.362	–	89.362	122.212	–	122.212
Активы по договорам перестрахования	2.811	808	3.619	3.445	104	3.549
Основные средства и нематериальные активы	–	91.508	91.508	–	93.534	93.534
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	2.791	–	2.791	1.672	–	1.672
Инвестиционная недвижимость	–	20.816	20.816	–	50.680	50.680
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	1.118	–	1.118	4.688	–	4.688
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	284	284	–	216	216
Активы выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	–	–	–	11.448	–	11.448
Прочие активы	43.118	37.172	80.290	55.400	41.612	97.012
Итого активы	1.963.011	1.889.628	3.852.639	2.150.238	1.641.824	3.792.062
Обязательства						
Средства банков и прочих финансовых институтов	72.613	12.092	84.705	108.946	12.697	121.643
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	162.018	–	162.018	43.025	–	43.025
Производные финансовые инструменты	511	–	511	1.073	–	1.073
Текущие счета и депозиты клиентов	1.829.963	52.504	1.882.467	1.902.743	53.053	1.955.796
Выпущенные долговые ценные бумаги	63.018	231.799	294.817	23.766	280.720	304.486
Субординированный долг	84	57.115	57.199	63.974	54.175	118.149
Обязательства перед ипотечной организацией	11	6.242	6.253	8	7.802	7.810
Обязательства по аренде	1.240	5.737	6.977	1.247	2.977	4.224
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	4.110	–	4.110	511	–	511
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	175.917	175.917	–	168.798	168.798
Обязательства по договорам страхования	22.574	4.399	26.973	21.812	17.486	39.298
Обязательства выбывающей группы, классифицированной как предназначенной для продажи	–	–	–	3.462	–	3.462
Прочие обязательства	37.772	1.086	38.858	51.721	1.789	53.510
Итого обязательства	2.193.914	546.891	2.740.805	2.222.288	599.497	2.821.785
Чистая позиция	(219.091)	1.331.182	1.112.091	(72.050)	1.042.327	970.277

(В миллионах тенге, если не указано иное)

40. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Отрицательный разрыв ликвидности в основном связан с текущими счетами и депозитами клиентов. Несмотря на возможность досрочного снятия средств и тот факт, что значительная часть средств клиентов размещается до востребования, руководство Группы считает, что средства клиентов являются долгосрочным и устойчивым источником финансирования благодаря диверсифицированному портфелю клиентов.

Руководство Группы ожидает, что движение денежных средств по определенным финансовым активам и обязательствам будет отличаться от их договорных условий. Группа на регулярной основе проводит стресс-тесты ликвидности с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. По результатам стресс-тестов руководство оценивает, что Группа обладает достаточной ликвидностью для покрытия отрицательного текущего разрыва ликвидности, не допуская неприемлемых убытков и не рискуя нанести ущерб репутации Группы.