

(в миллионах тенге)

1. Общая информация

Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Акционерного общества «ForteBank» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»).

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк зарегистрировал право собственности на 34 890 акций АО «Home Credit Bank», что составляет 100% от общего количества размещенных и голосующих акций, а также на 100% доли участия в уставном капитале ТОО «HomeITTech» (Примечание 4). В октябре 2025 года Банк получил разрешение АФР на приобретение АО «Home Credit Bank» и ТОО «HomeITTech» в качестве дочерних организаций.

(в миллионах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Акционеры

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

Общая часть

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

База для определения стоимости

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

Группа подготовила свою консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерних организаций является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на её деятельность.

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

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

Геополитическая ситуация

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

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую влияют 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 на регулярной основе.

Инфляция и текущие экономические условия

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

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

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

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

(в миллионах тенге)

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Инфляция и текущие экономические условия (продолжение)

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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

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

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

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

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

Прочие стандарты учета

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

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО (МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7).

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Прочие стандарты учета (продолжение)

- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытия информации».

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 путём 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. прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций).
- Наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода.
- Наличие у Группы возможности влиять на доход путём реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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 лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций.
- Права, обусловленные другими соглашениями.
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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 нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учётную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения её в соответствие с учётной 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, отражённых в капитале; признаёт 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.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения по состоянию на дату перехода контроля к Группе.

Стоимость гудвила рассчитывается Группой на дату приобретения как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой организации, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой организации за вычетом чистой признанной стоимости (справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации по состоянию на дату приобретения.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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 уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

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.
- ССПД.
- 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.

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

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определённой 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 учёта т.е. «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 приобретённых финансовых активов.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счёт 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 счёт 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 счёт 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.

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 счёт 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 путём получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путём продажи финансовых активов.
- Договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

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

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

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 признаётся в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСА, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределённой прибыли.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (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 финансовой отчётности 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы 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, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

Заёмные 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 путём обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства банков и прочих финансовых институтов, текущие счета и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заёмные средства. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Заёмные средства (продолжение)

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

Взаимозачёт активов и обязательств

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлевать 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 признаётся 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 приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. 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.

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 консолидированном отчёте о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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 либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если 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 учёте 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.

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты 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, расчёты 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 ОКУ, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание приводит к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

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

Государственные субсидии

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

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

Основные средства и приобретенные нематериальные активы

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

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

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

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

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

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Капитал

Акционерный капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Прочие инструменты капитала

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

Дивиденды

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

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности 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-обесценённых финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные 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 расчёте 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.

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

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

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

(в миллионах тенге)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы (продолжение)

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

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Программы лояльности клиентов

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

Дивидендный доход

Дивиденды признаются, когда установлено право Группы на получение платежа.

Сегментная отчётность

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

Пересчёт иностранных валют

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

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

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

(в миллионах тенге)

4. Объединение бизнеса

В сентябре 2025 года Группа приобрела 26,8% акций АО «Home Credit Bank», которые были классифицированы в состав инвестиции в ассоциированную организацию. 30 ноября 2025 года Группа получила контроль над АО «Home Credit Bank», увеличив долю владения до 75%. В период учета в качестве инвестиции в ассоциированную организацию Группа признала долю в ее прибыли в сумме 2.547 миллионов тенге в консолидированном отчете о совокупном доходе. В декабре 2025 года, в рамках поэтапного приобретения, доля владения была увеличена до 100%. АО «Home Credit Bank» осуществляет операции по розничному кредитованию, привлечению депозитов, ведению счетов клиентов, предоставлению гарантий, расчетно-кассовому обслуживанию и операции с иностранной валютой. Также, в ноябре 2025 года, Группа приобрела 100% долю участия в уставном капитале ТОО «HomeITTech». Основной деятельностью ТОО «HomeITTech» является разработка, внедрение, реализация, сопровождение и техническая поддержка программного обеспечения, предназначенного для использования финансовыми организациями.

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

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств АО «Home Credit Bank» на дату приобретения:

	30 ноября 2025 года
Справедливая стоимость АО «Home Credit Bank»	
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	276.274
Средства в финансовых институтах	10.856
Кредиты, выданные клиентам	906.237
Инвестиционные ценные бумаги	403
Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.134
Основные средства и нематериальные активы	34.885
Активы в форме права пользования	9.903
Прочие активы	15.165
Итого активов	1.254.857
Обязательства	
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1.333
Средства банков и прочих финансовых институтов	1.157
Текущие счета и депозиты клиентов	617.585
Выпущенные долговые ценные бумаги	219.551
Прочие привлеченные средства	43.319
Депозитные сертификаты	104.591
Обязательства по аренде	9.903
Прочие обязательства	27.201
Итого обязательств	1.024.640
Стоимость чистых активов	230.217

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств ТОО «HomeITTech» на дату приобретения:

	30 ноября 2025 года
Справедливая стоимость ТОО «HomeITTech»	
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	11.630
Основные средства	152
Активы в форме права пользования	2.877
Прочие активы	145
Итого активов	14.804
Обязательства	
Обязательства по аренде	3.119
Прочие обязательства	970
Итого обязательств	4.089
Стоимость чистых активов	10.715

Затраты, связанные с приобретением, включая юридические и профессиональные услуги, составили 189 миллионов тенге.

(в миллионах тенге)

4. Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил

Гудвил, признанный в результате приобретения контроля над АО «Home Credit Bank» и ТОО «HomeITTech», был рассчитан следующим образом:

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов АО «Home Credit Bank»	230.217
Неконтролирующая доля (доля 25%), определяемая пропорциональной долей в признанных суммах активов и обязательств	(57.554)
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов ТОО «HomeITTech»	10.715
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированную организацию (доля 26,8%)	(48.047)
Инвестиции на приобретение контроля (доля 48,2%)	(147.049)
Инвестиции на приобретение ТОО «HomeITTech» (100% доля участия)	(14.646)
Итого гудвил	(26.364)

Справедливая стоимость 26,8% доли Группы была близка к балансовой стоимости, включая долю прибыли ассоциированной организации. Все инвестиции были уплачены денежными средствами.

Гудвил обусловлен главным образом ожидаемой синергией от объединения операций и численности персонала приобретенных организаций. Ожидается, что гудвил не будет подлежать вычету для целей налогооблагаемой базы по корпоративному подоходному налогу.

Методы оценки, использованные для определения справедливой стоимости приобретенных существенных активов и обязательств, представлены ниже:

Приобретенные активы/обязательства

Методы оценки

Кредиты, выданные розничным клиентам

Метод дисконтированных денежных потоков. В рамках определения справедливой стоимости кредитный портфель был поделен на работающий и неработающий портфели (NPL). Каждый из портфелей был проанализирован в зависимости от наличия обеспечения (залоговые и беззалоговые) и вида кредитования в разрезе пулов/сегментов. Кредиты также были проанализированы согласно банковской классификации МСФО (IFRS) 9 (Этапы 1, 2, 3 и ПСКО).

Справедливая стоимость кредитов, выданных розничным клиентам, была определена как текущая стоимость ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок на основании данных НБРК и других открытых источников информации в диапазоне от 18,9% до 46% годовых.

Инвестиционные ценные бумаги

Рыночный метод. Для оценки справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг были использованы расчетные цены, публикуемые КФБ согласно их собственной методологии.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Рыночный метод. Для целей определения справедливой стоимости финансовых инструментов, операции по сделкам с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были проверены на рыночность на основе форвардных котировок и диапазонов дневных торгов на КФБ.

Основные средства и нематериальные активы

Сравнительный и затратный методы. Основные средства Банка были классифицированы по группам согласно их целевому назначению и поделены на специализированное и неспециализированное имущество в зависимости от наличия/отсутствия активного вторичного рынка.

Для неспециализированных активов был использован метод сравнения продаж/предложений и метод рыночной экстраполяции в рамках сравнительного подхода, для специализированных активов был использован затратный подход. В отношении оценки нематериальных активов был применен затратный подход.

Активы в форме права пользования/Обязательства по аренде

Метод дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость активов в форме права пользования была определена исходя из справедливой стоимости обязательств по аренде.

Справедливая стоимость обязательств по аренде рассчитывалась путем дисконтирования будущих платежей согласно графикам погашения и условиям лизингового договора с использованием рыночных процентных ставок в тенге в диапазоне от 18,9% до 19,8% годовых. Для целей определения ставки дисконтирования была построена кривая доходности рыночных ставок в тенге, скорректированная с учетом риска.

(в миллионах тенге)

4. Объединение бизнеса (продолжение)**Гудвил (продолжение)**

Приобретенные активы/обязательства	Методы оценки
Выпущенные ценные бумаги	<i>Метод дисконтированных денежных потоков.</i> Расчет справедливой стоимости ценных бумаг был основан на дисконтировании будущих платежей в соответствии с графиком погашения и условиями проспекта с использованием рыночных ставок тенге в диапазоне от 18,9% до 19,8% годовых для ценных бумаг, деноминированных в тенге, и в диапазоне от 5,3% до 8,8% годовых — для деноминированных в долларах США. Для определения ставки дисконтирования была построена кривая доходности рыночных ставок, учитывающая характеристики соответствующих ценных бумаг. Расчеты кривой доходности учитывали такие компоненты, как безрисковая ставка с поправками на страновой, кредитный и валютный риски.
Текущие счета и депозиты клиентов	<i>Метод дисконтированных денежных потоков.</i> Депозиты и депозитные сертификаты оценивались путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с использованием рыночных процентных ставок, соответствующих сроку и валюте размещения.
Депозитные сертификаты	Для определения рыночной процентной ставки был проведен анализ средневзвешенных ставок на предмет соответствия рыночным ставкам.

Методы и допущения, использованные для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Группы на дату приобретения, в основном соответствуют методам оценки справедливой стоимости, описанным в *Примечании 34*.

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2025 года, вследствие приобретения АО «Home Credit Bank», прирост чистого процентного дохода Группы составил 14.832 миллиона тенге, а прирост чистой прибыли составил 2.595 миллионов тенге. Если бы приобретение бизнеса состоялось 1 января 2025 года, то, по оценкам руководства, консолидированный чистый процентный доход составил бы 490.475 миллионов тенге, а консолидированная прибыль за год составила бы 245.888 миллион тенге. При определении этих сумм руководство исходило из допущения, что корректировки справедливой стоимости, которые возникли на дату приобретения, были бы такими же, как и в том случае, если бы приобретение имело место 1 января 2025 года.

Соответствующие размеры валовых сумм по договору и ожидаемые безнадежные к взысканию суммы, относящиеся к ним на дату приобретения представлены далее:

- Кредиты, выданные клиентам – 952.555 миллионов тенге и 46.318 миллионов тенге.

Тестирование на обесценение актива, генерирующего денежные потоки (далее — «АГДП»), содержащего гудвил

В целях тестирования на обесценение гудвил распределяется между АО «Home Credit Bank» и ТОО «HomeITTech».

По состоянию на 31 декабря 2025 года возмещаемая стоимость АО «Home Credit Bank» была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу с использованием подхода рыночных мультипликаторов. На основании оценки Группы не было выявлено признаков обесценения гудвила.

Оценка справедливой стоимости была отнесена к уровню 2 справедливой стоимости на основе данных, использованных в методе оценки. Ключевые допущения, использованные при оценке возмещаемой стоимости, изложены ниже.

АО «Home Credit Bank» (АГДП) занимает позиции выше рыночных, благодаря рентабельности собственного капитала (ROE) выше 10%, быстрому росту, обусловленному розничными продажами, надежной капитализации и прозрачности, передовым ИТ-решениям и доходности для инвесторов в размере 7,6% годовых.

Возмещаемая стоимость АГДП в размере 307.524 миллиона тенге основывалась на справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, рассчитанная с использованием мультипликативного подхода, отражающего предположения участников рынка в активной отрасли, с использованием среднего значения отношения цены к балансовой стоимости (P/B) равного 1,3.

(в миллионах тенге)

4. Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Тестирование на обесценение актива, генерирующего денежные потоки (далее — «АГДП»), содержащего гудвил (продолжение)

Метод мультипликаторов (или сравнительный анализ) — это подход к оценке приобретенной организации, основанный на сравнении ее финансовых или операционных показателей с показателями сопоставимых компаний или сделок. Он основан на принципе, согласно которому предприятия со схожими характеристиками должны демонстрировать схожие значения при измерении с помощью одних и тех же коэффициентов. Процесс включает в себя выбор соответствующих сопоставимых компаний, расчет и корректировку их мультипликаторов, определение репрезентативного коэффициента и умножение его на показатель эффективности компании для получения окончательной стоимости. При необходимости могут применяться дополнительные корректировки, такие как скидки за недостаток ликвидности или премии за контроль, которые, как правило, основаны на экспертной оценке, что делает их частично субъективными.

Снижение коэффициента Р/В на 5% не приведет к убыткам от обесценения.

5. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отражённая в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения (в том числе стоимость обеспечения при последующем учете влияет на оценку ОКУ для портфеля приобретенных или созданных кредитно – обесцененных кредитов). Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными 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 ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, курса доллара США, инфляции и индексом реальной заработной платы, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

(в миллионах тенге)

5. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (продолжение)

Согласно модели LGD, оценка LGD основывается на статистических данных Группы об уровне возврата задолженности по сделкам после выхода в дефолт. Возврат задолженности после дефолта учитывает различные источники погашения, а также возможное восстановление задолженности в связи с выходом заемщика из дефолта. В зависимости от источников погашения и способов возврата задолженности (в т.ч. применяемых механизмов урегулирования) выделяются сценарии погашения (выздоровление, выздоровление в результате реструктуризации, взыскание) и соответствующие им источники / способы погашения. Уровни потерь и вероятности реализации сценариев оцениваются в разрезе подсегментов, при оценке резерва по кредиту, к нему применяются те параметры модели LGD, которые соответствуют подсегменту данного займа (Примечание 15).

Оценка залогового обеспечения

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

Налогообложение

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

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

Объединение бизнеса

Метод приобретения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 требует от руководства оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретенных дочерних организаций на дату приобретения, что требует применения существенного профессионального суждения. Руководство назначило независимого эксперта по оценке с целью оказания руководству помощи в выполнении данной оценки. Основные методы, допущения и оценки раскрыты в Примечании 4.

Классификация АТ1 облигаций

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

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

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

(в миллионах тенге)

6. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты, выданные клиентам	487.699	313.737
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	112.126	104.482
Средства в финансовых организациях	63.388	80.196
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	5.584	2.490
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.139	15.174
Прочие финансовые активы	1.307	1.356
	672.243	517.435
Прочая процентная выручка		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.199	5.576
	681.442	523.011
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(273.664)	(181.376)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(59.444)	(40.063)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(18.915)	(32.656)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(12.923)	(5.051)
Депозитные сертификаты	(1.634)	—
Субординированный долг	(1.011)	(1.136)
	(367.591)	(260.282)
Чистый процентный доход	313.851	262.729

В состав процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки, за 2025 год включены доходы в размере 39.993 миллиона тенге, представляющие собой амортизацию дисконта по кредитам, выданным клиентам (за 2024 год: 12.624 миллиона тенге).

Процентные доходы полученные представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка полученная		
Кредиты, выданные клиентам	488.986	295.894
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	91.496	76.852
Средства в финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	63.513	82.731
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	9.199	5.576
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо»	5.584	2.490
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.214	13.794
	662.992	477.337

Процентные расходы выплаченные представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Процентные расходы выплаченные		
Текущие счета и депозиты клиентов	(269.852)	(183.134)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(58.424)	(40.243)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(15.701)	(14.497)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(7.201)	(2.723)
Субординированный долг	(1.050)	(1.136)
	(352.228)	(241.733)

(в миллионах тенге)

7. Комиссионные доходы/(расходы)

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Карточные операции	12.781	13.900
Расчётные операции	10.905	9.639
Комиссии по гарантиям и аккредитивам	6.257	4.850
Кассовые операции	5.990	5.437
Агентские услуги	614	—
Валютные операции и операции с ценными бумагами	526	452
Прочие	2.315	1.792
	39.388	36.070

Комиссионные расходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Ведение карточных счетов	(14.042)	(10.439)
Расчётные операции	(1.698)	(905)
Ведение ностро счетов	(1.176)	(1.015)
Агентские услуги	(1.013)	—
Обслуживание клиентских счетов финансовыми агентами	(248)	(186)
Валютные операции и операции с ценными бумагами	(186)	(273)
Прочие	(978)	(861)
	(19.341)	(13.679)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов в консолидированном отчёте о финансовом положении Группа признала активы по договорам с клиентами, в размере 964 миллиона тенге и 1.364 миллиона тенге, соответственно, в составе прочих активов (Примечание 18).

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

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

	2025 год	2024 год
Чистый доход / (убыток) от изменения справедливой стоимости торговых ценных бумаг	2.755	(40)
Чистый (убыток) / доход от производных финансовых инструментов	(43.404)	14.644
	(40.649)	14.604

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

9. Чистый доход по операциям с иностранной валютой

Чистый доход от операций с иностранной валютой представлен следующим образом:

	2025 год	2024 год
Дилинговые операции, нетто	40.588	33.427
Переоценка валютных статей, нетто	8.396	(20.158)
	48.984	13.269

(в миллионах тенге)

10. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам за 2025 год представлены следующим образом:

	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(14)	—	—	—	(14)
Средства в финансовых организациях	188	—	—	—	188
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 15)	1.419	(4.817)	(19.775)	6.295	(16.878)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	54	5	—	—	59
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по СПСА	751	151	—	—	902
Прочие финансовые активы	—	—	(836)	—	(836)
Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	(55)	—	—	—	(55)
	2.343	(4.661)	(20.611)	6.295	(16.634)

Расходы по кредитным убыткам за 2024 год представлены следующим образом:

	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	(2)	—	—	—	(2)
Средства в финансовых организациях	(19)	—	—	—	(19)
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 15)	207	(6.860)	(29.038)	(4.859)	(40.550)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	48	8	—	—	56
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по СПСА	(732)	46	—	—	(686)
Прочие финансовые активы	—	—	(602)	—	(602)
Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов	(3)	—	—	—	(3)
	(501)	(6.806)	(29.640)	(4.859)	(41.806)

11. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и налоги по заработной плате	(52.921)	(49.702)
Износ и амортизация	(10.241)	(10.807)
Телекоммуникационные и информационные услуги	(8.331)	(7.381)
Реклама и маркетинг	(6.349)	(3.362)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	(4.160)	(4.181)
Благотворительная и спонсорская деятельность	(2.236)	(3.321)
Прочие профессиональные услуги	(2.059)	(803)
Содержание зданий	(1.715)	(1.868)
Ремонт и эксплуатация	(1.588)	(1.052)
Охрана	(1.220)	(1.083)
Услуги инкассации	(960)	(852)
Транспортные услуги	(832)	(641)
Командировочные расходы	(658)	(578)
Аренда	(632)	(394)
Страхование	(281)	(328)
Прочее	(2.538)	(930)
	(96.721)	(87.283)

Стоимость аудиторских и прочих консультационных услуг Группе, предоставляемых одной компанией за 2025 год, составила 420 миллионов тенге и 146 миллионов тенге, соответственно (за 2024 год: 299 миллионов тенге и 15 миллионов тенге, соответственно).

(в миллионах тенге)

12. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(46.620)	(16.137)
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	7.812	2.140
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(38.808)	(13.997)

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

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

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

	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	229.827	174.343
Нормативная ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(45.965)	(34.869)
Необлагаемые налогом доходы по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	21.693	23.571
Изменение в налоговом законодательстве по ставке на доходы	(14.986)	—
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу за предыдущие годы	(605)	(86)
Эффект от пересчета отложенного подоходного налога в связи с изменениями в налоговом законодательстве с 1 января 2026 года	925	—
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	(19)	(351)
Прочее	149	(2.262)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(38.808)	(13.997)

(в миллионах тенге)

12. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

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

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли</i>			<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли</i>			<i>Приобретение дочерней организации</i>	
	<i>2023 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе совокупного дохода</i>	<i>2024 год</i>	<i>или убытка</i>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе совокупного дохода</i>		<i>2025 год</i>
Кредиты, выданные клиентам	4.499	(1.502)	—	2.997	15.349	—	—	18.346
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	213	—	24	237	—	(227)	4	14
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2.678)	2.678	—	—	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3.824)	3.709	—	(115)	115	—	—	—
Средства банков и прочих финансовых организаций	(16.745)	(4.597)	—	(21.342)	(2.873)	—	89	(24.126)
Основные средства и нематериальные активы	4.751	(1.927)	—	2.824	(2.236)	—	(1.985)	(1.397)
Доход будущих периодов от государственных программ поддержки экономики	—	3.422	—	3.422	(1.730)	—	—	1.692
Прочее	1.052	357	—	1.409	(813)	—	1.758	2.354
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(12.732)	2.140	24	(10.568)	7.812	(227)	(134)	(3.117)

(в миллионах тенге)

13. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Наличные средства в кассе	78.808	63.305
Средства на текущих счетах в НБРК	272.222	25.596
Средства на текущих счетах в других банках:		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	80.259	29.342
- с кредитным рейтингом от A- до A+	118.843	11.995
- с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	19.389	2.735
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1.193	996
- с кредитным рейтингом ниже B+	—	2
- без присвоенного внешнего кредитного рейтинга	13.801	18.393
Срочные вклады в НБРК с договорным сроком погашения 90 дней или менее	475.913	761.100
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее (<i>Примечание 28</i>)	72.933	6.554
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от AA- до AA+	293	21.547
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от A- до A+	1.233	—
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	240	—
Срочные вклады в финансовых организациях сроком погашения 90 дней или менее без присвоенного внешнего кредитного рейтинга	7.242	4.483
Денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	1.142.369	946.048
Резерв под ОКУ	(30)	(48)
Денежные средства и их эквиваленты	1.142.339	946.000

(в миллионах тенге)

13. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства на текущих счетах в других банках без присвоенного кредитного рейтинга, в основном, представлены несанкционированными российскими банками и финансовыми организациями на общую сумму 13.566 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 18.247 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года средства на текущих счетах в других банках являются не просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 72.971 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: облигации Министерства финансов Республики Казахстан и Евразийского банка развития с общей справедливой стоимостью 6.646 миллионов тенге).

Требования к минимальным резервам

В соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, минимальные резервные требования рассчитываются как процент от определённых обязательств банков. Банки обязаны выполнять данные требования путём поддержания средней величины резервных активов (денежные средства в местной валюте и остатки на счетах в НБРК), равной или превышающей средние минимальные требования. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупные минимальные резервные требования Группы составляют 243.715 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 56.217 миллионов тенге).

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

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет счет в одном банке, на долю которого приходится более 10% всех денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2024 года: один банк). Совокупный объём остатков средств на счете указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 748.135 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 786.696 миллионов тенге).

(в миллионах тенге)

14. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Текущие счета в НБРК, ограниченные в использовании	7.649	14.165
Вклады в НБРК с договорным сроком погашения 90 дней или более	—	52.640
Займы, предоставленные другим банкам:		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	4.919	1.405
- с кредитным рейтингом от B- до B+	—	7.123
Депозиты в других банках:		
- без присвоенного кредитного рейтинга	662	702
Условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения:		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	29.376	14.157
- с кредитным рейтингом от A- до A+	5.364	4.764
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1.447	399
- без присвоенного внешнего кредитного рейтинга	24.617	6.075
Средства в финансовых организациях до вычета резерва под ОКУ	74.034	101.430
Резерв под ОКУ	(2.100)	(952)
Средства в финансовых организациях	71.934	100.478

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

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

Займы, предоставленные другим банкам, включают займы, выданные со сроками погашения в 2026 году и ставками вознаграждения 3,38%-3,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма остатка основного долга 9.7 миллионов долларов США, эквивалент в тенге – 4.892 миллионов (31 декабря 2024 года: 16.1 миллионов долларов США, эквивалент в тенге 8.495 миллионов).

По состоянию на 31 декабря 2025 года условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения, без присвоенного внешнего кредитного рейтинга, в основном состоят из маржевого обеспечения КФБ на сумму 23.244 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 6.019 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года условные вклады и депозиты, предоставленные в качестве обеспечения, включают условные депозиты, ограниченные в использовании, по операциям с поставщиками услуг платежных систем на сумму 34.615 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 18.116 миллионов тенге).

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

Концентрация средств в финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2025 Группа имеет средства в трех финансовых организациях, на долю каждой из которых приходится более 10% от общей суммы средств в финансовых организациях (31 декабря 2024: в двух). По состоянию на 31 декабря 2025 года общая сумма таких остатков составляет 60.143 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 80.631 миллиона тенге).

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам

Кредиты, выданные клиентам, включают:

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Индивидуально существенные кредиты	1.067.396	39.036	2.249	690	1.109.371
Итого индивидуально существенных кредитов	1.067.396	39.036	2.249	690	1.109.371
Индивидуально несущественные кредиты					
Корпоративные кредиты	537.493	13.239	34.368	710	585.810
Потребительские кредиты	1.192.864	31.639	118.627	65.782	1.408.912
Кредиты на покупку автомобилей	527.502	1.914	3.319	21	532.756
Кредитные карты	74.976	1.115	1.160	5.030	82.281
Ипотечные кредиты	54.132	449	1.984	3.663	60.228
Прочие кредиты, обеспеченные залогом	45.715	485	7.883	6.562	60.645
Итого индивидуально несущественных кредитов	2.432.682	48.841	167.341	81.768	2.730.632
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ОКУ	3.500.078	87.877	169.590	82.458	3.840.003
Резерв под ОКУ	(37.342)	(14.213)	(97.629)	(4.047)	(153.231)
Кредиты, выданные клиентам	3.462.736	73.664	71.961	78.411	3.686.772
<i>31 декабря 2024 года</i>					
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Индивидуально существенные кредиты	766.736	4.163	825	821	772.545
Итого индивидуально существенных кредитов	766.736	4.163	825	821	772.545
Индивидуально несущественные кредиты					
Корпоративные кредиты	372.297	9.831	14.147	1.282	397.557
Потребительские кредиты	404.546	21.530	60.264	36	486.376
Кредиты на покупку автомобилей	167.966	549	488	16	169.019
Кредитные карты	2.355	107	1.062	—	3.524
Ипотечные кредиты	31.505	295	980	3.117	35.897
Прочие кредиты, обеспеченные залогом	30.561	659	7.820	5.561	44.601
Итого индивидуально несущественных кредитов	1.009.230	32.971	84.761	10.012	1.136.974
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под ОКУ	1.775.966	37.134	85.586	10.833	1.909.519
Резерв под ОКУ	(19.955)	(10.762)	(55.043)	(3.625)	(89.385)
Кредиты, выданные клиентам	1.756.011	26.372	30.543	7.208	1.820.134

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданным юридическим лицам**

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

	31 декабря 2025 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные крупному корпоративному бизнесу (далее «КБ»)					
Непросроченные	862.248	8.105	—	—	870.353
Просроченные на срок 1-30 дней	—	—	39	—	39
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	118	—	118
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	159	—	159
Ожидаемые кредитные убытки	(2.129)	(247)	(79)	—	(2.455)
Итого кредитов, выданных КБ	860.119	7.858	237	—	868.214

	31 декабря 2025 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные малому и среднему бизнесу (далее «МСБ»)					
Непросроченные	736.799	34.948	10.435	772	782.954
Просроченные на срок 1-30 дней	5.842	5.656	2.910	8	14.416
Просроченные на срок 31-90 дней	—	3.566	4.497	61	8.124
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	4.946	119	5.065
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	5.207	106	5.313
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	8.306	334	8.640
Ожидаемые кредитные убытки	(3.928)	(970)	(8.731)	(762)	(14.391)
Итого кредитов, выданных МСБ	738.713	43.200	27.570	638	810.121

Анализ кредитного качества по кредитам, выданным физическим лицам

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

	31 декабря 2025 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Потребительские кредиты					
Непросроченные	1.173.722	2.233	14.759	19.994	1.210.708
Просроченные на срок 1-30 дней	19.142	8.092	2.302	1.093	30.629
Просроченные на срок 31-90 дней	—	21.314	2.398	1.193	24.905
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	17.640	5.500	23.140
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	18.936	12.705	31.641
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	62.592	25.297	87.889
Ожидаемые кредитные убытки	(29.063)	(12.414)	(83.209)	(619)	(125.305)
Итого потребительских кредитов	1.163.801	19.225	35.418	65.163	1.283.607

Кредиты на покупку автомобилей					
Непросроченные	525.340	201	1.101	21	526.663
Просроченные на срок 1-30 дней	2.162	480	154	—	2.796
Просроченные на срок 31-90 дней	—	1.233	146	—	1.379
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	890	—	890
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	740	—	740
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	288	—	288
Ожидаемые кредитные убытки	(1.083)	(203)	(1.123)	(10)	(2.419)
Итого кредитов на приобретение автомобилей	526.419	1.711	2.196	11	530.337

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданным физическим лицам (продолжение)**

	31 декабря 2025 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредитные карты					
Непросроченные	73.680	92	201	1.110	75.083
Просроченные на срок 1-30 дней	1.296	99	17	43	1.455
Просроченные на срок 31-90 дней	—	924	111	52	1.087
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	394	556	950
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	103	934	1.037
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	334	2.335	2.669
Ожидаемые кредитные убытки	(786)	(315)	(475)	(30)	(1.606)
Итого кредитных карт	74.190	800	685	5.000	80.675
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	53.841	78	520	2.321	56.760
Просроченные на срок 1-30 дней	291	118	185	271	865
Просроченные на срок 31-90 дней	—	253	26	49	328
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	95	94	189
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	66	58	124
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	1.092	870	1.962
Ожидаемые кредитные убытки	(157)	(29)	(575)	(1.108)	(1.869)
Итого ипотечных кредитов	53.975	420	1.409	2.555	58.359
Прочие кредиты, обеспеченные залогом					
Непросроченные	45.332	113	604	3.622	49.671
Просроченные на срок 1-30 дней	383	134	381	520	1.418
Просроченные на срок 31-90 дней	—	238	70	83	391
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	190	177	367
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	510	125	635
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	6.128	2.035	8.163
Ожидаемые кредитные убытки	(196)	(35)	(3.437)	(1.518)	(5.186)
Итого прочих кредитов, обеспеченных залогом	45.519	450	4.446	5.044	55.459
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	1.863.904	22.606	44.154	77.773	2.008.437

Анализ кредитного качества по кредитам, выданным юридическим лицам

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

	31 декабря 2024 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные крупному корпоративному бизнесу (далее «КБ»)					
Непросроченные	601.713	—	825	—	602.538
Ожидаемые кредитные убытки	(2.886)	—	(486)	—	(3.372)
Итого кредитов, выданных КБ	598.827	—	339	—	599.166

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданным юридическим лицам (продолжение)**

	31 декабря 2024 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные малому и среднему бизнесу (далее «МСБ»)					
Непросроченные	534.752	4.265	5.626	1.253	545.896
Просроченные на срок 1-30 дней	2.568	5.309	44	261	8.182
Просроченные на срок 31-90 дней	—	4.407	189	1	4.597
Просроченные на срок 91-180 дней	—	13	1.198	155	1.366
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	3.026	—	3.026
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	4.064	433	4.497
Ожидаемые кредитные убытки	(2.779)	(1.134)	(4.983)	(1.401)	(10.297)
Итого кредитов, выданных МСБ	534.541	12.860	9.164	702	557.267

Анализ кредитного качества по кредитам, выданным физическим лицам

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

	31 декабря 2024 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Потребительские кредиты					
Непросроченные	404.161	1.526	7.715	32	413.434
Просроченные на срок 1-30 дней	385	10.596	1.393	—	12.374
Просроченные на срок 31-90 дней	—	9.275	1.183	4	10.462
Просроченные на срок 91-180 дней	—	133	13.559	—	13.692
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	22.762	—	22.762
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	13.652	—	13.652
Ожидаемые кредитные убытки	(12.750)	(9.420)	(43.859)	(11)	(66.040)
Итого потребительских кредитов	391.796	12.110	16.405	25	420.336
Кредиты на покупку автомобилей					
Непросроченные	167.378	23	240	16	167.657
Просроченные на срок 1-30 дней	588	249	12	—	849
Просроченные на срок 31-90 дней	—	274	18	—	292
Просроченные на срок 91-180 дней	—	3	167	—	170
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	37	—	37
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	14	—	14
Ожидаемые кредитные убытки	(981)	(56)	(159)	(8)	(1.204)
Итого кредитов на приобретение автомобилей	166.985	493	329	8	167.815
Кредитные карты					
Непросроченные	2.355	8	17	—	2.380
Просроченные на срок 1-30 дней	—	68	2	—	70
Просроченные на срок 31-90 дней	—	31	2	—	33
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	48	—	48
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	109	—	109
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	884	—	884
Ожидаемые кредитные убытки	(189)	(38)	(739)	—	(966)
Итого кредитных карт	2.166	69	323	—	2.558

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитного качества по кредитам, выданным физическим лицам (продолжение)**

	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	31.181	21	278	2.532	34.012
Просроченные на срок 1-30 дней	324	150	8	171	653
Просроченные на срок 31-90 дней	—	124	3	73	200
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	197	47	244
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	63	28	91
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	431	266	697
Ожидаемые кредитные убытки	(146)	(30)	(380)	(891)	(1.447)
Итого ипотечных кредитов	31.359	265	600	2.226	34.450
Прочие кредиты, обеспеченные залогом					
Непросроченные	30.223	31	509	4.549	35.312
Просроченные на срок 1-30 дней	338	379	83	214	1.014
Просроченные на срок 31-90 дней	—	249	75	139	463
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	327	160	487
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	377	56	433
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	6.449	443	6.892
Ожидаемые кредитные убытки	(224)	(84)	(4.437)	(1.314)	(6.059)
Итого прочих кредитов, обеспеченных залогом	30.337	575	3.383	4.247	38.542
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	622.643	13.512	21.040	6.506	663.701

Анализ кредитного качества по корпоративным клиентам

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Всего</i>
с кредитным рейтингом АА-	29.519	—	—	—	29.519
с кредитным рейтингом А+	1.303	—	—	—	1.303
с кредитным рейтингом А	20.271	—	—	—	20.271
с кредитным рейтингом А-	107.573	—	—	—	107.573
с кредитным рейтингом ВВВ+	144.804	—	—	—	144.804
с кредитным рейтингом ВВВ	88.013	—	—	—	88.013
с кредитным рейтингом ВВВ-	23.426	—	—	—	23.426
с кредитным рейтингом ВВ+	79.658	—	—	—	79.658
с кредитным рейтингом ВВ	227.628	631	—	—	228.259
с кредитным рейтингом ВВ-	132.881	—	—	—	132.881
с кредитным рейтингом В-	4.222	—	—	—	4.222
с кредитным рейтингом ССС	2.950	2.462	—	—	5.412
с кредитным рейтингом ССС+	—	5.012	—	—	5.012
Дефолт	—	—	316	—	316
Ожидаемые кредитные убытки	(2.129)	(247)	(79)	—	(2.455)
Итого	860.119	7.858	237	—	868.214

(в миллионах тенге)

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

	31 декабря 2024 года				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Всего
с кредитным рейтингом AA-	14.181	—	—	—	14.181
с кредитным рейтингом A+	3.269	—	—	—	3.269
с кредитным рейтингом A	69.655	—	—	—	69.655
с кредитным рейтингом A-	26.681	—	—	—	26.681
с кредитным рейтингом BBB+	21.944	—	—	—	21.944
с кредитным рейтингом BBB	19.549	—	—	—	19.549
с кредитным рейтингом BBB-	79.221	—	—	—	79.221
с кредитным рейтингом BB+	72.248	—	—	—	72.248
с кредитным рейтингом BB	146.767	—	—	—	146.767
с кредитным рейтингом BB-	141.537	—	—	—	141.537
с кредитным рейтингом B+	1.701	—	—	—	1.701
с кредитным рейтингом B	4.960	—	—	—	4.960
Дефолт	—	—	825	—	825
Ожидаемые кредитные убытки	(2.886)	—	(486)	—	(3.372)
Итого	598.827	—	339	—	599.166

Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ

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

	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты, выданные КБ					
Валовая балансовая стоимость на 1 января	601.713	—	825	—	602.538
Новые активы, созданные или приобретенные	1.160.128	—	—	—	1.160.128
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(874.428)	—	(3.222)	—	(877.650)
Переводы в Этап 2	(8.105)	8.105	—	—	—
Переводы в Этап 3	(316)	—	316	—	—
Амортизация дисконта	—	—	42	—	42
Восстановление ранее списанных	—	—	2.365	—	2.365
Влияние изменения валютных курсов	(16.744)	—	(10)	—	(16.754)
На 31 декабря	862.248	8.105	316	—	870.669

	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты выданные КБ					
ОКУ на 1 января	(2.886)	—	(486)	—	(3.372)
Новые активы, созданные или приобретенные	(1.831)	—	—	—	(1.831)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.291	—	2.579	—	4.870
Переводы в Этап 2	179	(179)	—	—	—
Переводы в Этап 3	30	—	(30)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	54	(68)	263	—	249
Амортизация дисконта	—	—	(42)	—	(42)
Восстановление ранее списанных	—	—	(2.365)	—	(2.365)
Влияние изменения валютных курсов	34	—	2	—	36
На 31 декабря	(2.129)	(247)	(79)	—	(2.455)

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)*Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

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

Кредиты выданные МСБ	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	537.320	13.994	14.147	2.103	567.564
Новые активы, созданные или приобретённые	1.263.689	–	–	35	1.263.724
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(994.857)	(6.276)	(10.212)	(1.181)	(1.012.526)
Переводы в Этап 1	3.997	(3.361)	(636)	–	–
Переводы в Этап 2	(42.831)	43.086	(255)	–	–
Переводы в Этап 3	(24.615)	(3.125)	27.740	–	–
Амортизация дисконта	–	–	1.269	–	1.269
Восстановление ранее списанных	–	–	4.263	446	4.709
Влияние изменения валютных курсов	(62)	(148)	(15)	(3)	(228)
На 31 декабря	742.641	44.170	36.301	1.400	824.512

Кредиты, выданные МСБ ОКУ на 1 января	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Новые активы, созданные или приобретённые	(2.779)	(1.134)	(4.983)	(1.401)	(10.297)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(3.688)	–	–	–	(3.688)
Переводы в Этап 1	1.715	590	5.214	912	8.431
Переводы в Этап 2	(331)	142	189	–	–
Переводы в Этап 3	364	(441)	77	–	–
Переводы в Этап 3	519	307	(826)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	272	(436)	(2.873)	171	(2.866)
Амортизация дисконта	–	–	(1.269)	–	(1.269)
Восстановление ранее списанных	–	–	(4.263)	(446)	(4.709)
Влияние изменения валютных курсов	–	2	3	2	7
На 31 декабря	(3.928)	(970)	(8.731)	(762)	(14.391)

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

Кредиты, выданные розничным клиентам	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	636.933	23.140	70.614	8.730	739.417
Новые активы, созданные или приобретённые	949.606	–	–	8.731	958.337
Приобретение дочерних организаций	862.544	–	–	72.982	935.526
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(470.009)	(3.391)	(8.563)	(17.270)	(499.233)
Переводы в Этап 1	5.764	(3.194)	(2.570)	–	–
Переводы в Этап 2	(32.366)	33.533	(1.167)	–	–
Переводы в Этап 3	(57.282)	(14.486)	71.768	–	–
Амортизация дисконта	–	–	20.530	5.307	25.837
(Списание)/восстановление ранее списанных	–	–	(17.610)	2.578	(15.032)
Влияние изменения валютных курсов	(1)	–	(29)	–	(30)
На 31 декабря	1.895.189	35.602	132.973	81.058	2.144.822

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)*Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

Кредиты, выданные розничным клиентам	2025 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(14.290)	(9.628)	(49.574)	(2.224)	(75.716)
Приобретение дочерних организаций	(29.438)	—	—	—	(29.438)
Новые активы, созданные или приобретённые	(9.310)	—	—	—	(9.310)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	6.595	1.303	7.401	5.045	20.344
Переводы в Этап 1	(2.700)	963	1.737	—	—
Переводы в Этап 2	5.370	(6.150)	780	—	—
Переводы в Этап 3	7.167	6.722	(13.889)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	5.321	(6.206)	(32.359)	167	(33.077)
Амортизация дисконта	—	—	(20.530)	(3.709)	(24.239)
Списание/(восстановление ранее списанных)	—	—	17.610	(2.564)	15.046
Влияние изменения валютных курсов	—	—	5	—	5
На 31 декабря	(31.285)	(12.996)	(88.819)	(3.285)	(136.385)

В 2025 году Группа приобрела 100% долю в акционерном капитале АО «Home Credit Bank». Это привело к признанию новых финансовых инструментов с даты приобретения. Однако, соответствующие раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности отражают историческую валовую стоимость приобретенных кредитных договоров до их приобретения Группой, наряду с соответствующим резервом под ожидаемые кредитные убытки. Дополнительные раскрытия о валовой величине исторической суммы кредитов не оказывают влияния на балансовую стоимость вновь признанных кредитов в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

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

Кредиты, выданные КБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января	424.905	437	5.304	82	430.728
Новые активы, созданные или приобретённые	755.368	—	—	—	755.368
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(625.227)	(437)	(5.727)	(82)	(631.473)
Амортизация дисконта	—	—	15	—	15
Восстановление ранее списанных	—	—	1.233	—	1.233
Влияние изменения валютных курсов	46.667	—	—	—	46.667
На 31 декабря	601.713	—	825	—	602.538

Кредиты выданные КБ	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января	(2.737)	(17)	—	—	(2.754)
Новые активы, созданные или приобретённые	(2.508)	—	—	—	(2.508)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.600	17	1.248	—	3.865
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	(35)	—	(486)	—	(521)
Амортизация дисконта	—	—	(15)	—	(15)
Восстановление ранее списанных	—	—	(1.233)	—	(1.233)
Влияние изменения валютных курсов	(206)	—	—	—	(206)
На 31 декабря	(2.886)	—	(486)	—	(3.372)

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)*Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

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

	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты выданные МСБ					
Валовая балансовая стоимость на 1 января	425.777	5.582	14.313	3.367	449.039
Новые активы, созданные или приобретённые	890.790	—	—	790	891.580
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(760.218)	(2.637)	(6.818)	(1.464)	(771.137)
Переводы в Этап 1	2.695	(2.040)	(655)	—	—
Переводы в Этап 2	(13.591)	13.662	(71)	—	—
Переводы в Этап 3	(8.272)	(646)	8.918	—	—
Амортизация дисконта	—	—	1.121	—	1.121
Списание	—	—	(2.661)	(603)	(3.264)
Влияние изменения валютных курсов	139	73	—	13	225
На 31 декабря	537.320	13.994	14.147	2.103	567.564

	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты, выданные МСБ					
ОКУ на 1 января	(3.895)	(443)	(9.002)	(1.281)	(14.621)
Новые активы, созданные или приобретённые	(3.237)	—	—	—	(3.237)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	2.137	160	3.757	979	7.033
Переводы в Этап 1	(390)	41	349	—	—
Переводы в Этап 2	389	(422)	33	—	—
Переводы в Этап 3	122	149	(271)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	2.095	(619)	(1.389)	(1.690)	(1.603)
Амортизация дисконта	—	—	(1.121)	—	(1.121)
Списание	—	—	2.661	603	3.264
Влияние изменения валютных курсов	—	—	—	(12)	(12)
На 31 декабря	(2.779)	(1.134)	(4.983)	(1.401)	(10.297)

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

	2024 год				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты, выданные розничным клиентам					
Валовая балансовая стоимость на 1 января	495.594	18.255	55.996	18.151	587.996
Новые активы, созданные или приобретённые	508.248	—	—	4.393	512.641
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(308.586)	(2.847)	(5.561)	(3.493)	(320.487)
Переводы в Этап 1	3.916	(2.043)	(1.873)	—	—
Переводы в Этап 2	(21.014)	22.043	(1.029)	—	—
Переводы в Этап 3	(41.229)	(12.268)	53.497	—	—
Амортизация дисконта	—	—	10.938	—	10.938
Списание	—	—	(41.429)	(10.321)	(51.750)
Влияние изменения валютных курсов	4	—	75	—	79
На 31 декабря	636.933	23.140	70.614	8.730	739.417

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)*Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

	<i>2024 год</i>				
<i>Кредиты, выданные розничным клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января	(13.567)	(8.492)	(42.432)	(8.397)	(72.888)
Новые активы, созданные или приобретённые	(9.458)	—	—	—	(9.458)
Активы, признание которых было прекращено					
или которые были погашены					
(за исключением списаний)	6.579	979	5.557	2.664	15.779
Переводы в Этап 1	(2.027)	675	1.352	—	—
Переводы в Этап 2	732	(1.441)	709	—	—
Переводы в Этап 3	1.417	6.048	(7.465)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в					
результате переводов из одного Этапа в					
другой, и изменения исходных данных,					
используемых для оценки ОКУ в течение					
периода	2.034	(7.397)	(37.725)	(6.812)	(49.900)
Амортизация дисконта	—	—	(10.938)	—	(10.938)
Списание	—	—	41.429	10.321	51.750
Влияние изменения валютных курсов	—	—	(61)	—	(61)
На 31 декабря	(14.290)	(9.628)	(49.574)	(2.224)	(75.716)

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)*Анализ изменения валовой балансовой стоимости и резерва под ОКУ (продолжение)*

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

	<i>КБ</i>	<i>МСБ</i>	<i>Потребительские кредиты и кредитные карты</i>	<i>Кредиты на покупку автомобилей</i>	<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Прочие кредиты, обеспеченные залогом</i>	<i>Итого кредитов, выданные клиентам</i>
На 1 января 2024 года	(2.754)	(14.621)	(54.643)	(455)	(3.765)	(14.025)	(90.263)
Новые активы, созданные или приобретённые	(2.508)	(3.237)	(8.047)	(963)	(213)	(235)	(15.203)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	3.865	7.033	9.559	229	1.439	4.552	26.677
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	(521)	(1.603)	(41.759)	(64)	(4.266)	(3.811)	(52.024)
Амортизация дисконта	(15)	(1.121)	(10.652)	(12)	(95)	(179)	(12.074)
Списание/(восстановление ранее списанных)	(1.233)	3.264	38.578	61	5.453	7.658	53.781
Влияние изменения валютных курсов	(206)	(12)	(42)	—	—	(19)	(279)
На 31 декабря 2024 года	(3.372)	(10.297)	(67.006)	(1.204)	(1.447)	(6.059)	(89.385)
Новые активы, созданные или приобретённые	(1.831)	(3.688)	(6.892)	(865)	(621)	(932)	(14.829)
Приобретение дочерних организаций	—	—	(29.438)	—	—	—	(29.438)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	4.870	8.431	13.953	416	1.586	4.389	33.645
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой, и изменения исходных данных, используемых для оценки ОКУ в течение периода	249	(2.866)	(32.926)	(674)	(3.864)	4.387	(35.694)
Амортизация дисконта	(42)	(1.269)	(23.202)	(85)	(99)	(853)	(25.550)
Списание / (восстановление ранее списанных)	(2.365)	(4.709)	18.600	(7)	2.576	(6.123)	7.972
Влияние изменения валютных курсов	36	7	—	—	—	5	48
На 31 декабря 2025 года	(2.455)	(14.391)	(126.911)	(2.419)	(1.869)	(5.186)	(153.231)

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Существенные допущения, используемые Группой при определении размера резерва под ОКУ по потребительским беззалоговым розничным кредитам, приобретенным в рамках приобретения дочерней организации АО «Home Credit Bank», включают следующее:

- уровень миграции отражает структуру текущего портфеля и макроэкономическую ситуацию в Казахстане и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев.
- необеспеченные кредиты, которые заемщики не в состоянии погасить в полном объеме и достигли просрочки 180 дней, могут быть частично взысканы в отношении 37,8% задолженности по просроченным кредитам на момент наступления просрочки 180 дней.

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Обеспечение и другие механизмы повышения качества кредитов

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты Этапа 3 и ПСКО, выданные клиентам за вычетом резерва под ОКУ, составляют 150.372 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 37.751 миллион тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года общая справедливая стоимость обеспечения, удерживаемого по таким кредитам, ограниченная валовой стоимостью соответствующих кредитов, составила 49.505 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 32.937 миллионов тенге).

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим группам взаимосвязанных заёмщиков, составила 643.744 миллиона тенге или 16.8% от совокупного кредитного портфеля (31 декабря 2024 года: 488.225 миллионов тенге или 25,57% от совокупного кредитного портфеля). Резерв под ОКУ по этим кредитам составляет 1.616 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 2.238 миллиона тенге).

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам**

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные розничным клиентам	2.144.822	739.417
Металлургия	244.061	253.114
Услуги, предоставляемые малыми и средними предприятиями	214.340	135.905
Финансовые услуги	210.854	75.621
Оптовая торговля	202.465	130.315
Строительство	145.420	75.804
Розничные услуги	130.470	88.717
Транспорт	105.421	99.076
Операции с недвижимостью	90.622	54.521
Химическая промышленность	72.338	69.545
Пищевая промышленность	68.902	42.572
Почтовые услуги и услуги связи	35.308	17.179
Сельское хозяйство	22.683	21.926
Производство	14.933	11.741
Производство металлических изделий	13.724	6.254
Легкая промышленность	13.708	11.543
Торговля товаров народного потребления	3.234	2.667
Энергетика	1.792	638
Медицина, наука и образование	1.700	222
Добыча сырой нефти и природного газа	896	2.514
Производство товаров народного потребления	764	799
Прочее	101.546	69.429
	3.840.003	1.909.519
Резерв под ОКУ	(153.231)	(89.385)
	3.686.772	1.820.134

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года кредиты, выданные клиентам, включают дебиторскую задолженность по финансовой аренде в сумме 42.590 миллионов тенге и 28.083 миллионов тенге, соответственно.

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Минимальные арендные платежи к получению	60.209	35.742
Незаработанный финансовый доход	(17.335)	(7.509)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	42.874	28.233
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(284)	(150)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42.590	28.083
Текущая часть минимальных арендных платежей	30.663	21.331
Текущая часть незаработанного финансового дохода	(9.979)	(5.062)
Текущая часть чистых минимальных арендных платежей к получению	20.684	16.269
Долгосрочная часть минимальных арендных платежей	29.546	14.411
Долгосрочная часть незаработанного финансового дохода	(7.356)	(2.447)
Долгосрочная часть чистых минимальных арендных платежей к получению	22.190	11.964
Чистые минимальные арендные платежи к получению	42.874	28.233

(в миллионах тенге)

15. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен ниже:

<i>На 31 декабря 2025 года</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 5 до 6 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи к получению	30.663	18.856	8.816	1.587	287	60.209
Незаработанный финансовый доход	(9.979)	(5.054)	(1.710)	(431)	(161)	(17.335)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	20.684	13.802	7.106	1.156	126	42.874
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 2 лет</i>	<i>От 2 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 4 лет</i>	<i>От 5 до 6 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи к получению	21.331	10.112	3.774	387	138	35.742
Незаработанный финансовый доход	(5.062)	(1.896)	(477)	(62)	(12)	(7.509)
Чистые минимальные арендные платежи к получению	16.269	8.216	3.297	325	126	28.233

В таблице далее представлена информация о качестве дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	<i>31 декабря 2025 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
Непросроченные	38.334	126	208	—	38.668
Просроченные на срок 1-30 дней	3.813	—	182	—	3.995
Просроченные на срок 31-90 дней	—	—	—	—	—
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	—	—	—
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	21	—	21
Просроченные на срок свыше 360 дней	—	—	190	—	190
Чистые минимальные арендные платежи к получению	42.147	126	601	—	42.874
Ожидаемые кредитные убытки	(141)	(1)	(142)	—	(284)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	42.006	125	459	—	42.590
	<i>31 декабря 2024 года</i>				
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде					
Непросроченные	26.753	479	138	—	27.370
Просроченные на срок 1-30 дней	159	486	7	—	652
Просроченные на срок 31-90 дней	—	—	19	—	19
Просроченные на срок 91-180 дней	—	—	185	—	185
Просроченные на срок 181-360 дней	—	—	7	—	7
Чистые минимальные арендные платежи к получению	26.912	965	356	—	28.233
Ожидаемые кредитные убытки	(69)	(7)	(74)	—	(150)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	26.843	958	282	—	28.083

(в миллионах тенге)

16. Инвестиционные ценные бумаги

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Государственные облигации		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	15.688	33.275
Облигации иностранных государств с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1.014	1.054
Итого государственных облигаций	16.702	34.329
Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	23.353	15.737
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	—	8.485
Итого корпоративных облигаций	23.353	24.222
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до резерва под ОКУ	40.055	58.551
Резерв под ОКУ	(57)	(122)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	39.998	58.429
	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Государственные облигации		
Казначейские векселя Соединенных Штатов Америки с кредитным рейтингом AA+	125.523	14.952
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	674.252	949.620
Итого государственных облигаций	799.775	964.572
Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	121.259	39.399
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	478	26.791
Без присвоенного кредитного рейтинга	414	882
Итого корпоративных облигаций	122.151	67.072
Облигации банков		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	11.920	—
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	10.559	11.849
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	165	7.928
Без присвоенного кредитного рейтинга	199	4.093
Итого облигаций банков	22.843	23.870
Инвестиции в долевые инструменты		
Корпоративные акции	175	369
Итого инвестиции в долевые инструменты	175	369
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	944.944	1.055.883

(в миллионах тенге)

16. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

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

<i>31 декабря 2025 года</i>				
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	39.041	1.014	—	40.055
	39.041	1.014	—	40.055
Резерв под ОКУ	(56)	(1)	—	(57)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.985	1.013	—	39.998
<i>31 декабря 2024 года</i>				
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	49.012	1.054	—	50.066
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	8.485	—	—	8.485
	57.497	1.054	—	58.551
Резерв под ОКУ	(116)	(6)	—	(122)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	57.381	1.048	—	58.429
<i>31 декабря 2025 года</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	137.443	—	—	137.443
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	806.070	—	—	806.070
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	643	—	—	643
Без присвоения кредитного рейтинга	613	—	—	613
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	944.769	—	—	944.769
<i>31 декабря 2024 года</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	14.952	—	—	14.952
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1.000.868	—	—	1.000.868
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	14.696	20.023	—	34.719
Без присвоения кредитного рейтинга	1.095	3.880	—	4.975
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	1.031.611	23.903	—	1.055.514

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, представленные казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан и казначейскими облигациями Соединенных Штатов Америки, со справедливой стоимостью 66.546 миллионов тенге, были переданы в залог по сделкам «репо», заключенным на КФБ (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА, представленные казначейскими облигациями Министерства финансов Республики Казахстан, со справедливой стоимостью 436.666 миллионов тенге, были переданы в залог по сделкам «репо», заключенным на КФБ (Примечание 28).

(в миллионах тенге)

17. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютеры</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Незавершён- ное строительство и активы к установке</i>	<i>Прочее</i>	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2024 года	2.642	44.420	7.522	1.088	110	31.808	3.051	90.641
Поступления	—	253	556	55	698	976	1.881	4.419
Переводы	—	—	8	—	(93)	85	—	—
Выбытия	—	(132)	(372)	(112)	—	(1.288)	(1.942)	(3.846)
На 31 декабря 2024 года	2.642	44.541	7.714	1.031	715	31.581	2.990	91.214
Поступления от приобретения дочерних организаций	27	120	1.659	169	—	7.465	12.664	22.104
Поступления	176	8.629	457	317	3.201	2.712	1.781	17.273
Переводы	—	—	38	—	(425)	387	—	—
Выбытия	—	(64)	(161)	(48)	(21)	(1.233)	(1.301)	(2.828)
На 31 декабря 2025 года	2.845	53.226	9.707	1.469	3.470	40.912	16.134	127.763
Накопленная амортизация								
На 1 января 2024 года	—	(7.246)	(4.323)	(500)	—	(20.383)	(1.524)	(33.976)
Начисленный износ за год	—	(1.083)	(897)	(145)	—	(2.934)	(758)	(5.817)
Выбытия	—	56	371	109	—	1.255	1.020	2.811
На 31 декабря 2024 года	—	(8.273)	(4.849)	(536)	—	(22.062)	(1.262)	(36.982)
Начисленный износ за год	—	(1.145)	(935)	(182)	—	(2.798)	(1.024)	(6.084)
Выбытия	—	13	165	35	—	1.188	639	2.040
На 31 декабря 2025 года	—	(9.405)	(5.619)	(683)	—	(23.672)	(1.647)	(41.026)
Остаточная стоимость								
На 1 января 2024 года	2.642	37.174	3.199	588	110	11.425	1.527	56.665
На 31 декабря 2024 года	2,642	36,268	2.865	495	715	9.519	1.728	54.232
На 31 декабря 2025 года	2,845	43,821	4.088	786	3.470	17.240	14.487	86.737

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных основных средств составила 21.277 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 11.607 миллионов тенге).

(в миллионах тенге)

18. Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Дебиторская задолженность по договорам продажи заложенного имущества	10.992	6.343
Дебиторская задолженность по документарным расчетам	1.220	—
Требования по производным финансовым инструментам	1.025	—
Дебиторская задолженность по комиссионным доходам	964	1.364
Требования к получению по государственным программам поддержки отдельных слоев населения	532	911
Дебиторская задолженность партнеров	442	—
Дебиторская задолженность по платежным системам	200	—
Прочая дебиторская задолженность по банковской деятельности	4.189	1.395
	19.564	10.013
Резерв под ОКУ	(1.543)	(2.162)
Прочие финансовые активы	18.021	7.851
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	6.954	3.357
Изъятые залоговое обеспечение	8.438	16.049
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	7.546	3.081
Расходы будущих периодов по лицензиям и подпискам приобретенным сроком на 1 год	3.405	1.026
Прочие запасы	2.672	577
Актив по текущему корпоративному подоходному налогу	2.577	—
Расходы будущих периодов по займам предоставленным сотрудникам банка по ставке ниже рыночных	1.848	1.240
Авансы на приобретение предметов финансового лизинга	1.615	2.937
Инвестиционная недвижимость	1.061	1.652
Запасы к реализации	671	685
Прочее	73	180
	36.860	30.784
Резерв под обесценение	(888)	(967)
Прочие нефинансовые активы	35.972	29.817
Итого прочих активов	53.993	37.668

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

(в миллионах тенге)

18. Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по договорам аренды	16.178	1.831
Кредиторская задолженность по платежным системам	9.736	2.907
Кредиторская задолженность по небанковской деятельности	5.845	2.527
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 31)	3.038	1.645
Обязательства по уплате обязательных взносов в КФГД	2.720	219
Кредиторы по капитальным вложениям	42	—
Прочее	11.083	5.377
Прочие финансовые обязательства	48.642	14.506
Доход будущих периодов от государственных программ поддержки экономики	8.460	17.112
Начисленные расходы по вознаграждению работников	8.210	8.860
Кредиторская задолженность по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	7.547	2.930
Кредиторская задолженность по подоходному налогу	—	513
Прочее	1.229	1.020
Прочие нефинансовые обязательства	25.446	30.435
Итого прочих обязательств	74.088	44.941

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

Прочие финансовые активы	31 декабря 2025 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Непросроченные	9.003	—	—	9.003
Просроченные на срок менее 30 дней	6.370	—	—	6.370
Просроченные на срок 30-90 дней	—	821	—	821
Просроченные на срок более 90 дней	—	—	3.370	3.370
Всего	15.373	821	3.370	19.564
Резерв под ОКУ	(97)	(277)	(1.169)	(1.543)
Прочие финансовые активы	15.276	544	2.201	18.021

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

Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Всего
Непросроченные	5.402	—	—	5.402
Просроченные на срок менее 30 дней	1.701	—	—	1.701
Просроченные на срок 30-90 дней	—	572	—	542
Просроченные на срок более 90 дней	—	—	2.338	2.338
Всего	7.103	572	2.338	10.013
Резерв под ОКУ	(11)	(93)	(2.058)	(2.162)
Прочие финансовые активы	7.092	479	280	7.851

(в миллионах тенге)

19. Текущие счета и депозиты клиентов

Текущие счета и депозиты клиентов включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные клиенты	208.674	164.005
- Корпоративные клиенты	629.223	589.198
Срочные депозиты		
- Розничные клиенты	1.602.870	823.759
- Корпоративные клиенты	1.672.064	1.166.658
Гарантийные депозиты		
- Розничные клиенты	49.044	36.095
- Корпоративные клиенты	130.853	88.240
	4.292.728	2.867.955
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям (Примечание 31)	(14.482)	(257)

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

На 31 декабря 2025 года общая сумма средств десяти крупнейших клиентов составила 454.628 миллионов тенге или 10,59% от совокупной суммы текущих счетов и депозитов клиентов (31 декабря 2024 года: 442.635 миллионов тенге или 15,43%).

На 31 декабря 2025 года у Группы имеются обязательства по счетам и вкладам физических лиц и индивидуальных предпринимателей в сумме 524.911 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 414,837 миллиона тенге) с ограниченным страховым покрытием КФГД от Правительства Республики Казахстан.

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

20. Депозитные сертификаты

Депозитные сертификаты включают:

	<i>Ставка купона</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Депозитный сертификат	19,00%	18.696	—
Депозитный сертификат	17,00%	16.420	—
Депозитный сертификат	17,50%	13.365	—
Депозитный сертификат	18,25%	11.270	—
Депозитный сертификат	18,00%	10.608	—
Депозитный сертификат	17,75%	6.949	—
Депозитный сертификат	17,25%	6.858	—
Депозитный сертификат	18,50%	6.676	—
Депозитный сертификат	18,75%	6.623	—
Депозитный сертификат	16,00%	2.928	—
Депозитный сертификат	19,50%	2.206	—
Депозитный сертификат	19,25%	1.686	—
Депозитный сертификат	16,50%	973	—
Депозитный сертификат	17,90%	864	—
		106.122	—

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа выпустила необеспеченные депозитные сертификаты физическим лицам сроком на 1, 2, 3 года и 5 лет, общей номинальной стоимостью 106.122 миллиона тенге с фиксированными процентными ставками в размере 16%-19.50% годовых при наступлении срока погашения.

(в миллионах тенге)

21. Средства банков и прочих финансовых организаций

Средства банков и прочих финансовых организаций включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты от других финансовых учреждений	197.742	—
Кредиты и депозиты от государственных организаций	123.867	68.946
Обязательства перед АО «Казахстанский фонд устойчивости»	9.461	8.715
Прочее	742	—
	331.812	77.661

В мае 2025 года Группа привлекла синдицированный заем в размере 200 миллионов долларов США от группы международных финансовых учреждений с плавающей процентной ставкой и сроком погашения в 2026 году. По состоянию на 31 декабря 2025 года амортизированная стоимость привлеченного займа составила 101.121 миллиона тенге.

В августе 2025 года Группа привлекла синдицированный займа в размере 750 миллионов китайских юаней от группы международных финансовых учреждений с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2028 году. По состоянию на 31 декабря 2025 года амортизированная стоимость привлеченного займа составила 53.356 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты от государственных организаций включали кредиты, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – «Даму»), АО «Банк Развития Казахстана» (далее – «БРК»), АО «Фонд развития промышленности» (далее – «ФРП»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее «АКК») и АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее - «ЭККА») на сумму 85.149 миллионов тенге, 7.465 миллионов тенге, 7.700 миллионов тенге, 9.170 миллионов тенге и 14.374 миллиона тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: Даму, БРК и ФРП на сумму 47.964 миллиона тенге, 11.156 миллионов и 9.809 миллионов тенге, соответственно), в рамках государственной программы поддержки субъектов частного предпринимательства банковским сектором, государственной программы льготного кредитования физических лиц на покупку легкового автотранспорта отечественного производителя, а также для последующего кредитования субъектов агропромышленного комплекса и сельскохозяйственных производственных кооперативов и предэкспортного финансирования компаний в рамках программ, направленных на поддержание экспортеров.

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

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

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

*(в миллионах тенге)***21. Средства банков и прочих финансовых организаций (продолжение)**

В течение 2025 года, Группа и ЭКАК заключили соглашения в рамках программы экспортного торгового финансирования в размере 16,3 миллионов долларов США по номинальной ставке 2,25% годовых и 10,000 миллионов тенге по номинальной ставке 7,5% годовых. Кредиты в тенге были признаны по справедливой стоимости по рыночным ставкам в диапазоне от 21,85% до 22,37%. В результате Группа признала дисконт по указанным кредитам в размере 827 миллионов тенге. Кредиты, выданные клиентам в рамках данного соглашения, были признаны по справедливой стоимости с использованием рыночных ставок в диапазоне от 20,22% до 23,46% годовых, в результате чего был признан убыток при первоначальном признании кредитов выданных в сумме 477 миллионов тенге в составе консолидированного отчёта о совокупном доходе.

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

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

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

(в миллионах тенге)

22. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Облигации в долларах США				
Облигации, выпущенные в 2025 году	2030	7,75%	205.464	—
Облигации, выпущенные в 2025 году	2026	6%-8%	51.967	—
Облигации, выпущенные в 2025 году	2027	4,00%	12.731	—
Облигации, выпущенные в 2023 году	2025	4,00%	—	19.197
Облигации, выпущенные в 2022 году	2025	2,60%	—	1.114
			270.162	20.311
Облигации в тенге				
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2024 году	2027	17,25%	21.431	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2024 году	2029	17,25%	21.281	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2030	19,10%	21.169	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2028	18,15%	20.748	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2028	19,75%	20.108	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2023 году	2026	16,50%	18.187	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2027	19,25%	10.848	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2026	17,50%	10.669	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2023 году	2028	16,50%	10.461	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2025 году	2026	19,50%	10.106	—
Облигации АО «Home Credit Bank», выпущенные в 2024 году	2026	17,15%	7.917	—
Облигации, выпущенные в 2015 году	2025	10,13%	—	51.533
			172.925	51.533
			443.087	71.844

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

В сентябре 2025 года Группа зарегистрировала на бирже AIX облигации на сумму 50 миллионов долларов США со сроком погашения в 2027 году и купонной ставкой 4% годовых. В сентябре 2025 года Группа разместила облигации на сумму 19 миллионов долларов США, в октябре и ноябре 2025 года на 5.9 миллионов долларов США. По состоянию на 31 декабря 2025 года общая номинальная стоимость размещенных облигаций составила 12.588 миллионов тенге.

В декабре 2025 года Группа разместила на КФБ облигации на сумму 6.297 миллионов тенге со сроком погашения в 2027 и 2028 годах и купонными ставками в диапазоне от 19,25% до 19,75% годовых.

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

23. Субординированный долг

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

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

(в миллионах тенге)

24. Акционерный капитал

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

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

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

	<i>Количество простых акций</i>	<i>Номинальная стоимость простых акций, в миллионах тенге</i>
На 1 января 2025 года	90.452.669.892	329.350
Продажа ранее выкупленных акций	1.758.641.441	3.150
На 31 декабря 2025 года	92.211.311.333	332.500
На 1 января 2024 года	90.452.669.892	329.350
Выкуп акций	—	—
На 31 декабря 2024 года	90.452.669.892	329.350

В соответствии с решением акционеров от 29 апреля 2025 года Банк объявил дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в размере 101.704 миллиона тенге из расчета 1,1040 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк выплатил дивиденды в размере 101.700 миллионов тенге. В соответствии с решением акционеров от 17 апреля 2024 года Банк объявил дивиденды по простым акциям за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 58.215 миллионов тенге из расчета 0,6436 тенге за одну простую акцию. По состоянию на 31 декабря 2024 года Банк выплатил дивиденды в размере 58.214 миллионов тенге.

Резерв справедливой стоимости

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

Ниже представлено движение резерва справедливой стоимости:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
На 1 января	30.201	(6.044)
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(81.945)	35.787
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(902)	686
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате прекращения признания долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1.398)	(267)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	(227)	24
(Убытки)/прибыль по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(6)	15
На 31 декабря	(54.277)	30.201

(в миллионах тенге)

24. Акционерный капитал (продолжение)*АТ1 облигации*

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

25. Прибыль на акцию

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованные при расчёте базовой и разводнённой прибыли на акцию:

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Банка	191.019	160.346
Средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря	91.655.494.631	90.452.669.892
Базовая и разводнённая прибыль на акцию, в тенге	2,08	1,77

Продажа собственных акций в размере 1.758.641.441 штук в течение 2025 года, повлияло на средневзвешенное количество простых акций за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. В результате данной операции средневзвешенное количество акций за отчётный период увеличилось на 1.202.824.739 единиц.

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

26. Управление рисками**Введение**

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

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

Совет директоров

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

Правление

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

Комитеты по рискам

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

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками

Направление кредитных рисков, Направление стратегических рисков

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

Казначейство Банка

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Группы оцениваются при помощи метода, который отражает ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Кроме ожидаемых убытков, Группа также моделирует «наихудшие сценарии», которые могут 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. 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, комитетам по рискам и руководителям каждого из подразделений. В предоставляемой отчётности содержится информация о совокупном размере кредитного, рыночного, операционного рисков, показателе ликвидности и изменения в уровне рисков. Ежемесячно Правление и коллегиальные органы при Правлении и ежеквартально Совет директоров получают подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

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

Снижение риска

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

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

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся 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 к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска (продолжение)

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

Кредитный риск

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

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

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

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Информация о влиянии обеспечения и иных методов снижения риска представлена в *Примечаниях 15, 16*.

Оценка обесценения

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

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый 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 расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый 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.

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

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

Определение дефолта и выздоровления

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

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту 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 расчёта ОКУ или подходящим будет Этап 2. К событиям дефолта относятся следующие:

- Внутренний рейтинг заёмщика (корпоративного бизнеса)/банка-контрагента, указывающий на дефолт или близость к дефолту.
- Приостановление контрактного начисления договорного вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика.
- Списание части и/или всей суммы задолженности заёмщика, которое было вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления кредита.
- Продажа кредитов со значительным дисконтом.
- Наличие решений суда о признании заёмщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан (не применимо к созаемщику).
- Блокирование корреспондентского счета контрагента (по решению суда или другое).
- Отзыв рейтинга, присвоенного на момент выдачи кредита.
- Обращение банка-контрагента в суд, с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством страны банка – контрагента.
- Отзыв/приостановление лицензии банка – контрагента.
- Смерть заёмщика.

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

- Если заемщик является эмитентом ценных бумаг, зарегистрированных на фондовой бирже, и такие ценные бумаги проходят либо прошли процедуру аннулирования выпуска ценных бумаг.
- Реструктуризация долга, связанная с ухудшением финансового состояния заемщика, за последние 12 месяцев.
- Передача заемщика в работу подразделения по работе с проблемной задолженностью.

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

Присвоение внутреннего рейтинга и процесс оценки вероятности дефолта

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

Казначейские и межбанковские отношения

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

Корпоративное кредитование и кредитование предприятий малого бизнеса

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

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

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

Группа использует следующие уровни внутреннего кредитного рейтинга:

(в миллионах тенге)

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

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

Розничное кредитование

Розничное кредитование включает в себя обеспеченные и необеспеченные залогом кредиты физическим лицам и кредитные карты. Оценка кредитоспособности клиентов осуществляется с использованием автоматизированной системы скоринга. Основными исходными данными, используемыми в моделях, являются следующие: кредитная история, долговая нагрузка, социально демографические данные, поведенческие признаки, данные о занятости и доходах, сведения о безопасности (fraud факторы), а также коэффициент соотношения суммы кредита к стоимости залогового обеспечения в случае кредитов, обеспеченных залогом.

Величина, подверженная риску дефолта

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

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

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

Уровень потерь при дефолте

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

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (продолжение)

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

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

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

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

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

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

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

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

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

- Индивидуально существенные и индивидуально несущественные кредиты в портфеле МСБ Этапа 1.
- Индивидуально несущественные кредиты в портфеле МСБ Этапов 2 и 3.
- Ипотечные займы.

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

- Потребительские беззалоговые кредиты.
- Кредиты, предоставленные на неотложные нужды.
- Кредиты, предоставленные на покупку авто.
- Прочие займы, предоставленные физическим лицам.
- Приобретённые кредитно-обесценённые финансовые активы, управление которыми осуществляется на групповой основе.

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

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

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

(в миллионах тенге)

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

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

Сумма оценочного резерва под ОКУ по кредитам клиентам, признанного в консолидированном отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, составила 153.231 миллион тенге (31 декабря 2024 года: 89.385 миллионов тенге). Подробная информация представлена в *Примечании 15*.

Изменения ключевых допущений и суждений могут повлиять на величину резерва под ОКУ. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс один процент, размер резерва под ОКУ по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 22,125 выше. При изменении дисконтированной стоимости залогового обеспечения на плюс/минус десять процентов, размер резерва под ОКУ по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 540 миллионов тенге ниже и на 610 миллионов тенге выше, соответственно.

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)*Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)*

Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (Moody's)	Рейтинг внешнего международного рейтингового агентства (S&P, Fitch)	Годовой PD
Аа1 до Ааа	АА+ до ААА	0,001% - 0,055%
Аа2	АА	
А1 до Аа3	А+ до АА-	
А3 до А2	А- до А	0,044% - 0,548%
Вaa1	BBB+	
Вaa2	BBB	
Вaa3	BBB-	
Вa1	BB+	
Вa3 до Вa2	BB- до BB	0,782% - 7,676%
В3 до В1	В- до В+	
Сaa2 до Сaa1	CCC до CCC+	
Са до Сaa3	С до CCC-	18,90% - 40,445%
Default	D	100,00%

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

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

Географическая информация

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

Рыночный риск

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

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

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

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

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

(в миллионах тенге)

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

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

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Поскольку большинство финансовых инструментов имеют фиксированную ставку вознаграждения, анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения аналогичен анализу по срокам погашения, за исключением синдицированного займа, входящего в составе средств банков и прочих финансовых организаций, в сумме 101,121 миллион тенге с плавающей процентной ставкой, изменяющейся ежеквартально, срок погашения кредита — май 2026 года.

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

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

	2025 год	2024 год
	<i>Влияние на прибыль</i>	<i>Влияние на прибыль</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	3.702	702
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(11.105)	(2.107)

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

	2025 год		2024 год	
	<i>Влияние на прибыль</i>	<i>Влияние на прочий совокупный доход</i>	<i>Влияние на прибыль</i>	<i>Влияние на прочий совокупный доход</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	—	19.386	—	30.442
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	—	(18.357)	—	(28.537)

(в миллионах тенге)

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

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

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

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

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	789.701	252.388	38.043	62.207	1.142.339
Средства в финансовых организациях	9.270	53.321	9.343	–	71.934
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.732	–	–	–	5.732
Кредиты, выданные клиентам	3.217.848	414.166	5.136	49.622	3.686.772
Инвестиционные ценные бумаги	765.271	198.324	21.347	–	984.942
Прочие финансовые активы	16.713	1.283	23	2	18.021
Всего финансовых активов	4.804.535	919.482	73.892	111.831	5.909.740
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	3.259.306	909.678	70.215	53.529	4.292.728
Депозитные сертификаты	106.122	–	–	–	106.122
Средства банков и прочих финансовых организаций	174.949	101.903	481	54.479	331.812
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	64.781	–	–	–	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	171.559	271.528	–	–	443.087
Субординированный долг	11.529	–	–	–	11.529
Прочие финансовые обязательства	40.116	2.136	3.934	2.456	48.642
Всего финансовых обязательств	3.828.362	1.285.245	74.630	110.464	5.298.701
Чистая позиция	976.173	(365.763)	(738)	1.367	611.039
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(361.828)	364.031	(457)	558	2.304
Сделки, заключаемые на стандартных условиях	4.834	(7.461)	593	2.021	(13)
Чистая позиция с учётом влияния производных инструментов и сделок, заключаемых на стандартных условиях, удерживаемых в целях управления риском	619.179	(9.193)	(602)	3.946	613.330

(в миллионах тенге)

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

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

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Тенге</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие валюты</i>	<i>Всего</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	727.766	169.712	25.424	23.098	946.000
Средства в финансовых организациях	14.182	86.295	1	—	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.326	562	—	—	2.888
Кредиты, выданные клиентам	1.487.030	332.109	995	—	1.820.134
Инвестиционные ценные бумаги	934.636	151.439	28.237	—	1.114.312
Прочие финансовые активы	7.713	117	14	7	7.851
Всего финансовых активов	3.173.653	740.234	54.671	23.105	3.991.663
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	1.975.084	812.305	52.590	27.976	2.867.955
Средства банков и прочих финансовых организаций	77.661	—	—	—	77.661
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	435.394	—	—	—	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	51.533	20.311	—	—	71.844
Субординированный долг	14.389	—	—	—	14.389
Прочие финансовые обязательства	11.509	1.047	1.709	241	14.506
Всего финансовых обязательств	2.565.570	833.663	54.299	28.217	3.481.749
Чистая позиция	608.083	(93.429)	372	(5.112)	509.914
Влияние производных инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(91.220)	93.480	(355)	(1.969)	(64)
Сделки, заключаемые на стандартных условиях	(7.639)	5.715	—	1.802	(122)
Чистая позиция с учётом влияния производных инструментов и сделок, заключаемых на стандартных условиях, удерживаемых в целях управления риском	509.224	5.766	17	(5.279)	509.728

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

<i>Валюта</i>	<i>2025 год</i>		<i>2024 год</i>	
	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения</i>	<i>Увеличение валютного курса, %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогооб- ложения</i>
Доллар США	10,00	(919)	10,00	577
Евро	10,00	(60)	10,00	2
Прочие валюты	10,00	395	10,00	(528)

(в миллионах тенге)

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

Валюта	2025 год		2024 год	
	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогооб- ложения	Уменьшение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогооб- ложения
Доллар США	(10,00)	919	(10,00)	(577)
Евро	(10,00)	60	(10,00)	(2)
Прочие валюты	(10,00)	(395)	(10,00)	528

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём 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 ликвидности

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

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

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. Управление риском ликвидности состоит из следующих процедур:

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

(в миллионах тенге)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

(в миллионах тенге)

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

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

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

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1.143.368	—	—	—	—	1.143.368	1.142.339
Средства в финансовых организациях	23.302	1.510	4.409	24.368	29.442	83.031	71.934
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.732	—	—	—	—	5.732	5.732
Кредиты, выданные клиентам	284.498	347.545	1.487.952	2.843.770	374.905	5.338.670	3.686.772
Инвестиционные ценные бумаги	67.159	66.575	285.000	567.561	402.047	1.388.342	984.942
Прочие финансовые активы	7.076	426	9.584	711	224	18.021	18.021
Всего непроизводных финансовых активов	1.531.135	416.056	1.786.945	3.436.410	806.618	7.977.164	5.909.740
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	(2.106.557)	(535.349)	(1.350.122)	(521.737)	(32.605)	(4.546.370)	(4.292.728)
Депозитные сертификаты	(5.785)	(9.498)	(61.370)	(48.178)	—	(124.831)	(106.122)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(2.764)	(19.802)	(161.827)	(89.128)	(195.775)	(469.296)	(331.812)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(35.930)	(14.385)	(16.609)	—	—	(66.924)	(64.781)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6.248)	(21.351)	(116.452)	(436.078)	—	(580.129)	(443.087)
Субординированный долг	—	—	(3.448)	(6.884)	(3.416)	(13.748)	(11.529)
Прочие финансовые обязательства	(29.247)	(2.802)	(657)	(278)	(15.658)	(48.642)	(48.642)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(2.186.531)	(603.187)	(1.710.485)	(1.102.283)	(247.454)	(5.849.940)	(5.298.701)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	(655.396)	(187.131)	76.460	2.334.127	559.164	2.127.224	611.039
Условные обязательства	(1.485.656)	—	—	—	—	(1.485.656)	—

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

(в миллионах тенге)

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

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

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

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Всего</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Непроизводные финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	947.520	71	—	—	—	947.591	946.000
Средства в финансовых организациях	1.562	2.993	58.859	18.266	19.997	101.677	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.888	—	—	—	—	2.888	2.888
Кредиты, выданные клиентам	101.531	310.785	762.188	1.274.244	178.637	2.627.385	1.820.134
Инвестиционные ценные бумаги	17.643	64.702	229.961	689.403	520.163	1.521.872	1.114.312
Прочие финансовые активы	2.752	11	491	4.559	38	7.851	7.851
Всего непроизводных финансовых активов	1.073.896	378.562	1.051.499	1.986.472	718.835	5.209.264	3.991.663
Непроизводные финансовые обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.777.405)	(235.755)	(733.761)	(182.534)	(19.978)	(2.949.433)	(2.867.955)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(15.790)	(737)	(2.652)	(20.485)	(156.697)	(196.361)	(77.661)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(436.655)	—	—	—	—	(436.655)	(435.394)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.530)	(240)	(72.759)	—	—	(75.529)	(71.844)
Субординированный долг	(25)	—	(3.844)	(10.079)	(3.670)	(17.618)	(14.389)
Прочие финансовые обязательства	(11.417)	(82)	(1.139)	(37)	(1.831)	(14.506)	(14.506)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(2.243.822)	(236.814)	(814.155)	(213.135)	(182.176)	(3.690.102)	(3.481.749)
Чистый разрыв ликвидности по финансовым активам и финансовым обязательствам	(1.169.926)	141.748	237.344	1.773.337	536.659	1.519.162	509.914
Условные обязательства	(565.831)	—	—	—	—	(565.831)	—

(в миллионах тенге)

27. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Всего</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1.142.339	—	—	—	—	—	—	1.142.339
Средства в финансовых организациях	12.270	1.489	4.365	24.368	29.442	—	—	71.934
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331	—	—	—	—	5.401	—	5.732
Кредиты, выданные клиентам	87.607	184.594	860.553	2.136.134	248.986	—	168.898	3.686.772
Инвестиционные ценные бумаги	67.162	60.190	254.345	331.123	272.122	—	—	984.942
Основные средства	—	—	—	—	—	86.737	—	86.737
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	43.314	—	43.314
Гудвилл	—	—	—	—	—	26.364	—	26.364
Прочие активы	30.232	417	21.789	120	7	1.061	367	53.993
Всего активов	1.339.941	246.690	1.141.052	2.491.745	550.557	162.877	169.265	6.102.127
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	(2.031.298)	(516.480)	(1.279.240)	(441.555)	(24.155)	—	—	(4.292.728)
Депозитные сертификаты	(6.562)	(8.058)	(54.917)	(36.585)	—	—	—	(106.122)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(3.105)	(16.681)	(153.644)	(75.345)	(83.037)	—	—	(331.812)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(35.792)	(14.065)	(14.924)	—	—	—	—	(64.781)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(5.776)	(18.928)	(89.105)	(329.278)	—	—	—	(443.087)
Субординированный долг	—	—	(2.720)	(5.646)	(3.163)	—	—	(11.529)
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	(3.117)	—	—	—	(3.117)
Прочие обязательства	(35.206)	(2.802)	(18.723)	(278)	(15.757)	—	(1.322)	(74.088)
Всего обязательств	(2.117.739)	(577.014)	(1.613.273)	(891.804)	(126.112)	—	(1.322)	(5.327.264)
Чистая позиция	(777.798)	(330.324)	(472.221)	1.599.941	424.445	162.877	167.943	774.863
Чистая накопленная позиция	(777.798)	(1.108.122)	(1.580.343)	19.598	444.043	606.920	774.863	—

(в миллионах тенге)

27. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просро- ченные</i>	<i>Всего</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	946.000	—	—	—	—	—	—	946.000
Средства в финансовых организациях	1.562	2.967	57.685	18.266	19.998	—	—	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	616	—	—	—	—	2.272	—	2.888
Кредиты, выданные клиентам	63.906	254.540	556.786	815.815	118.825	—	10.262	1.820.134
Инвестиционные ценные бумаги	17.145	58.950	201.555	449.310	387.352	—	—	1.114.312
Основные средства	—	—	—	—	—	54.232	—	54.232
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	15.224	—	15.224
Прочие активы	6.192	14	24.809	5.814	48	—	791	37.668
Всего активов	1.035.421	316.471	840.835	1.289.205	526.223	71.728	11.053	4.090.936
Обязательства								
Текущие счета и депозиты клиентов	(1.776.080)	(232.271)	(693.847)	(160.622)	(5.135)	—	—	(2.867.955)
Средства банков и прочих финансовых организаций	(10.627)	(712)	(1.526)	(14.881)	(49.915)	—	—	(77.661)
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	(435.394)	—	—	—	—	—	—	(435.394)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2.151)	(240)	(69.453)	—	—	—	—	(71.844)
Субординированный долг	(25)	—	(2.979)	(8.221)	(3.164)	—	—	(14.389)
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	(10.568)	—	—	—	(10.568)
Прочие обязательства	(20.277)	(82)	(22.712)	(37)	(1.831)	—	(2)	(44.941)
Всего обязательств	(2.244.554)	(233.305)	(790.517)	(194.329)	(60.045)	—	(2)	(3.522.752)
Чистая позиция	(1.209.133)	83.166	50.318	1.094.876	466.178	71.728	11.051	568.184
Чистая накопленная позиция	(1.209.133)	(1.125.967)	(1.075.649)	19.227	485.405	557.133	568.184	—

(в миллионах тенге)

28. Взаимозачёт финансовых инструментов

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

- Взаимозачитываются в консолидированном отчёте о финансовом положении Группы; или
- Являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчёте о консолидированном финансовом положении.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет кредиторскую задолженность по договорам «репо» на сумму 64.781 миллиона тенге, по которым в качестве обеспечения выступают инвестиционные ценные бумаги с общей справедливой стоимостью 66.546 миллионов тенге (казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, казначейские облигации Соединенных Штатов Америки (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет кредиторскую задолженность по договорам «репо» на сумму 435.394 миллиона тенге, по которым в качестве обеспечения выступают инвестиционные ценные бумаги с общей справедливой стоимостью 436.666 миллионов тенге (казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан) (Примечание 16).

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

	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтённых в консоли- дированном отчёте о финансовом положении (обязательств)	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтённых в консоли- дированном отчёте о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств), представлен- ных в консоли- дированном отчёте о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачёт которых не был произведён в консоли- дированном отчёте о финансовом положении Финансовые инструменты	Чистая сумма
31 декабря 2025 года					
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» (Примечание 13)	72.933	—	72.933	(72.971)	—
Кредиторская задолженность по договорам «репо» (Примечание 16)	(64.781)	—	(64.781)	66.546	1.765
	8.152	—	8.152	(6.425)	1.765

(в миллионах тенге)

28. Взаимозачёт финансовых инструментов (продолжение)

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

		<i>Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтённых в консоли- дированном отчёте о финансово- м положении</i>	<i>Чистая сумма финансовых активов/ (обязательств) , представлен- ных в консоли- дированном отчёте о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачёт которых не был произведён в консоли- дированном отчёте о финансово- м положении Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
31 декабря 2024 года					
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» (Примечание 13)	6.554	—	6.554	(6.646)	—
Кредиторская задолженность по договорам «репо» (Примечание 16)	(435.394)	—	(435.394)	436.666	1.272
	(428.840)	—	(428.840)	430.020	1.272

В таблице далее предоставлены раскрытия по производным финансовым инструментам:

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

(в миллионах тенге)

29. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Займы от финансовых организаций</i>	<i>Субординиро- ванный долг</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	267.250	—	14.389	281.639
Поступления от выпуска	6.781	—	—	6.781
Выкуп	(3.067)	—	—	(3.067)
Погашение	(220.000)	—	—	(220.000)
Начисление вознаграждения	14.111	—	1.136	15.247
Погашение вознаграждения	(14.497)	—	(1.136)	(15.633)
Курсовые разницы	2.721	—	—	2.721
Амортизация дисконта	18.545	—	—	18.545
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	71.844	—	14.389	86.233
Поступления от выпуска	231.307	158.734	—	390.041
Погашение	(72.941)	—	(2.821)	(75.762)
Начисление вознаграждения	20.689	—	1.011	21.700
Погашение вознаграждения	(15.701)	—	(1.050)	(16.751)
Курсовые разницы	(6.506)	(4.311)	—	(10.817)
Амортизация дисконта/премии	(1.774)	—	—	(1.774)
Приобретение дочерней организации	216.169	43.319	—	259.488
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	443.087	197.742	11.529	652.358

Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

30. Управление капиталом

Группа, являясь банковским конгломератом, определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями НБРК банковские конгломераты должны поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала выше определенного минимального уровня.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, в соответствии с Постановлением №309 от 26 декабря 2016 года, коэффициент достаточности собственного капитала банковского конгломерата рассчитывается как отношение величины собственного капитала за вычетом инвестиций в уставный капитал юридических лиц, не являющихся банками, к сумме нормативных активов, взвешенных с учётом риска, условных обязательств, операционного и рыночного риска, умноженных на минимально необходимое значение коэффициента достаточности собственного капитала каждого банковского участника банковского конгломерата. Данные коэффициент достаточности собственного капитала составляет не менее 1,0. По состоянию на 31 декабря 2025 года коэффициент достаточности собственного капитала Группы составлял 1,7.

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

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

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

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

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

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

(в миллионах тенге)

30. Управление капиталом (продолжение)

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

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

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

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

В таблице далее показан анализ капитала АО «Home Credit Bank», рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<i>31 декабря 2025 года</i>
Капитал 1-го уровня	205.126
Капитал 2-го уровня	—
Всего регуляторного капитала	205.126
Всего нормативных активов, взвешенных с учётом риска, условных обязательств, операционного и рыночного риска	1.369.361
Коэффициент k1	14,9%
Коэффициент k1-2	14,9%
Коэффициент k2	14,9%

По состоянию на 31 декабря 2025 года АО «Home Credit Bank» соблюдал все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Группа придерживается политики поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Группа признает влияние показателя нормы прибыли на капитал, и признает необходимость поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

(в миллионах тенге)

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

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

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

Обязательства кредитного характера

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

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных условных обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

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

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по предоставлению кредитов	1.266.061	436.126
Гарантии выпущенные	204.894	129.406
Аккредитивы	14.701	299
	1.485.656	565.831
Минус: средства клиентов, удерживаемые в качестве обеспечения		
по аккредитивам и гарантиям (Примечание 19)	(14.482)	(257)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3.038)	(1.645)
	1.468.136	563.929

(в миллионах тенге)

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

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

КБ	<i>31 декабря 2025 года</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
Непросроченные	127.318	6.085	–	133.403
Резерв под ОКУ	(3)	(6)	–	(9)
	127.315	6.079	–	133.394
МСБ				
Непросроченные	78.135	1.015	304	79.454
Просроченные на срок менее 30 дней	3.413	–	142	3.555
Просроченные на срок 30-60 дней	–	3	–	3
Просроченные на срок более 60 дней	–	–	1.608	1.608
Всего	81.548	1.018	2.054	84.620
Резерв под ОКУ	(1)	(14)	(1.692)	(1.707)
	81.547	1.004	362	82.913
Финансовые институты				
Непросроченные	1.572	–	–	1.572
	1.572	–	–	1.572
	210.434	7.083	362	217.879
Финансовые институты	<i>31 декабря 2025 года</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Всего</i>
С кредитным рейтингом от А- до А+	1.394	–	–	1.394
С кредитным рейтингом от В до В+	178	–	–	178
Всего	1.572	–	–	1.572
Резерв под ОКУ	–	–	–	–
	1.572	–	–	1.572

(в миллионах тенге)

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

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

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

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

Классификация выпущенных гарантий и аккредитивов по этапам кредитного качества основана на статусе просрочки непоплаченных комиссий по данным гарантиям и аккредитивам.

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

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

Судебные разбирательства

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.

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

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечётко 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 отчётном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

(в миллионах тенге)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

Данные обстоятельства могут создать большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной 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 регулирующими 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.

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

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

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

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

Операции со связанными сторонами

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

	2025 год						
	Акционеры		Компании под общим контролем		Прочие связанные стороны		Всего
	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, (%)	В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, (%)	В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, (%)	В миллио- нах тенге	
Активы							
Кредиты, выданные клиентам	—	—	759	9%	34.898	18%	35.657
Резервы под ОКУ	—	—	—	—	(13)	—	(13)
Прочие активы	—	—	819	—	184	—	1.003
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	4.266	1%	53.394	6%	14.183	3%	71.843
Прочие обязательства	—	—	78	—	142	—	220
Условные обязательства по выдаче кредитов	—	—	776	—	12.564	—	13.340
Выпущенные гарантии	—	—	—	—	183	—	183

(в миллионах тенге)

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

	2025 год			Всего
	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Доходы/(расходы)				
Процентные доходы	—	40	4.801	4.841
Процентные расходы	(64)	(3.244)	(984)	(4.292)
Комиссионные доходы	3	51	99	153
Комиссионные расходы	—	—	—	—
Общие и административные расходы, за исключением вознаграждения КУП	—	(2.042)	(788)	(2.830)
Прочие доходы	—	—	1.035	1.035
Прочие расходы	—	—	(799)	(799)

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

2024 год							
Акционеры		Компании под общим контролем		Прочие связанные стороны		Всего	
Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	Средняя эффек- тивная процент- ная ставка, В миллио- нах тенге	
Активы							
Кредиты, выданные клиентам	—	—	—	—	14.805	19%	14.805
Прочие активы	—	—	21	—	123	—	144
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	25.951	1%	30.475	11%	12.430	4%	68.856
Прочие обязательства	—	—	14	—	111	—	125
Условные обязательства по выдаче кредитов	—	—	2.100	—	9	—	2.109
Выпущенные гарантии	—	—	—	—	169	—	169

	2024 год			Всего
	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	
Доходы/(расходы)				
Процентные доходы	—	—	2.687	2.687
Процентные расходы	(101)	(2.778)	(2.664)	(5.543)
Комиссионные доходы	3	69	95	167
Комиссионные расходы	—	(5)	—	(5)
Общие и административные расходы, за исключением вознаграждения КУП	—	(3.054)	(533)	(3.587)
Прочие доходы	—	—	810	810
Прочие расходы	—	—	(536)	(536)

(в миллионах тенге)

33. Анализ по сегментам

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

- Корпоративный бизнес (КБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчётно-кассовое обслуживание, операции по гарантиям и прочие операции с корпоративными клиентами (крупные юридические лица и индивидуальные предприниматели).
- Малый и средний бизнес (МСБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчётно-кассовое обслуживание, операции по гарантиям и прочие операции с клиентами малого и среднего бизнеса (юридические лица и индивидуальные предприниматели).
- Розничный бизнес (РБ) – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов, расчётно-кассовое обслуживание, операции по обменным пунктам и прочие операции с розничными клиентами (физическими лицами).
- Инвестиционная деятельность – несёт ответственность за финансирование деятельности Группы (операции «репо», привлечение средств от банков и финансовых институтов, выпуск облигации, субординированный долг), операции с ценными бумагами, использования производных финансовых инструментов и операции с иностранной валютой.
- Прочее – включает в себя прочие операции с дебиторами/кредиторами по неосновной деятельности, основные средства, суммы на транзитных счетах и прочие операции, которые не отнесены к деятельности сегментов/бизнес направлений (КБ, МСБ, РБ, Инвестиционная деятельность).
- Информация о результатах деятельности каждого отчётного сегмента приводится ниже. Результаты деятельности сегмента/бизнес направления оцениваются на основании полученной прибыли, которая включает в себя эффективное управление портфелем привлеченных и размещённых средств. Прибыль, полученная сегментом/бизнес-направлением, используется для оценки результатов его деятельности. Ценообразование осуществляется на основании утверждённых уполномоченным органом Банка ставок привлечения/размещения.

(в миллионах тенге)

33. Анализ по сегментам (продолжение)

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>КБ</i>	<i>МСБ</i>	<i>РБ</i>	<i>Инвести- ционная деятель- ность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	673	26.835	305.125	417.452	392.254	1.142.339
Средства в финансовых организациях	2.569	2.883	11.945	53.220	1.317	71.934
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	5.732	—	5.732
Кредиты, выданные клиентам	898.401	766.355	2.000.011	—	22.005	3.686.772
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	984.942	—	984.942
Основные средства	—	—	—	—	86.737	86.737
Нематериальные активы	—	—	—	—	43.314	43.314
Гудвил	—	—	—	26.364	—	26.364
Прочие активы	127	647	18.848	1.882	32.489	53.993
Итого активов	901.770	796.720	2.335.929	1.489.592	578.116	6.102.127
Обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	1.186.303	1.217.149	1.889.238	—	38	4.292.728
Депозитные сертификаты	—	—	106.122	—	—	106.122
Средства банков и прочих финансовых организаций	73.314	81.160	17.365	159.973	—	331.812
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	—	—	64.781	—	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	12.735	430.352	—	443.087
Субординированный долг	—	—	—	11.529	—	11.529
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	3.117	3.117
Прочие обязательства	1.137	733	22.996	2.408	46.814	74.088
Итого обязательств	1.260.754	1.299.042	2.048.456	669.043	49.969	5.327.264
Капитал						
Акционерный капитал	—	—	—	—	332.815	332.815
Дополнительный оплаченный капитал	—	—	—	—	240.920	240.920
Собственные выкупленные акции	—	—	—	—	(315)	(315)
Резерв справедливой стоимости	—	—	—	—	(54.277)	(54.277)
Нераспределенная прибыль	—	—	—	—	255.720	255.720
Итого капитала, приходящегося акционерам Банка	—	—	—	—	774.863	774.863

(в миллионах тенге)

33. Анализ по сегментам (продолжение)

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

	2025 год						
	Инвестиционная деятельность						
	КБ	МСБ	РБ	Прочее	Элиминация	Итого	
Процентные доходы	101.053	126.830	258.413	179.928	15.218	–	681.442
Трансфертные доходы	110.117	119.703	124.258	75.241	9.157	(438.476)	–
Процентные расходы	(97.308)	(75.897)	(107.414)	(85.777)	(1.195)	–	(367.591)
Трансфертные расходы	(68.319)	(76.857)	(122.167)	(171.672)	(405)	439.420	–
Чистый процентный доход	45.543	93.779	153.090	(2.280)	22.775	944	313.851
Комиссионные доходы	4.384	23.869	10.808	121	206	–	39.388
Комиссионные расходы	(777)	(6.228)	(12.053)	(432)	149	–	(19.341)
Чистый убыток по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	(40.649)	–	–	(40.649)
Чистый доход в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	1.398	–	–	1.398
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	17.807	18.677	6.706	6.017	(223)	–	48.984
Доля в прибыли ассоциированной организации	–	–	–	2.547	–	–	2.547
Дивиденды полученные	–	–	–	471	–	–	471
Прочие доходы/(расходы)	2.316	(3.041)	4.241	11.187	(5.928)	–	8.775
Непроцентные доходы	23.730	33.277	9.702	(19.340)	(5.796)	–	41.573
Расходы по кредитным убыткам/Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	570	(1.691)	(26.598)	391	10.694	–	(16.634)
Чистый (убыток)/доход от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	–	(4)	889	–	1.561	–	2.446
Общие и административные расходы	(5.903)	(28.552)	(47.826)	(2.272)	(12.168)	–	(96.721)
Прочие (расходы)/доходы	(2.119)	(1.882)	(10.479)	(3.330)	3.122	–	(14.688)
Непроцентные расходы	(7.452)	(32.129)	(84.014)	(5.211)	3.209	–	(125.597)
Прочие трансфертные доходы и расходы	269	(4.384)	(2.569)	31.760	(24.132)	(944)	–
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	62.090	90.543	76.209	4.929	(3.944)	–	229.827
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(10.308)	(15.031)	(12.651)	(818)	–	–	(38.808)
Прибыль/(убыток) за год	51.782	75.512	63.558	4.111	(3.944)	–	191.019

(в миллионах тенге)

33. Анализ по сегментам (продолжение)

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>КБ</i>	<i>МСБ</i>	<i>РБ</i>	<i>Инвести- ционная деятель- ность</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	418	26.485	32.545	790.699	95.853	946.000
Средства в финансовых организациях	10.317	1.862	1.386	86.313	600	100.478
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	2.888	—	2.888
Кредиты, выданные клиентам	598.533	529.192	658.458	—	33.951	1.820.134
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	1.114.312	—	1.114.312
Основные средства	—	—	—	—	54.232	54.232
Нематериальные активы	—	—	—	—	15.224	15.224
Прочие активы	78	249	179	43	37.119	37.668
Итого активов	609.346	557.788	692.568	1.994.255	236.979	4.090.936
Обязательства						
Текущие счета и депозиты клиентов	865.930	974.702	1.027.281	—	42	2.867.955
Средства банков и прочих финансовых организаций	17.251	40.575	13.866	187	5.782	77.661
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	—	—	435.394	—	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	20.311	51.533	—	71.844
Субординированный долг	—	—	—	14.389	—	14.389
Отложенные налоговые обязательства	—	—	—	—	10.568	10.568
Прочие обязательства	123	380	4.427	13	39.998	44.941
Итого обязательств	883.304	1.015.657	1.065.885	501.516	56.390	3.522.752
Капитал						
Акционерный капитал	—	—	—	—	332.815	332.815
Дополнительный оплаченный капитал	—	—	—	—	23.651	23.651
Собственные выкупленные акции	—	—	—	—	(3.465)	(3.465)
Резерв справедливой стоимости	—	—	—	—	30.201	30.201
Нераспределенная прибыль	—	—	—	—	184.982	184.982
Итого капитала, приходящегося акционерам Банка	—	—	—	—	568.184	568.184

(в миллионах тенге)

33. Анализ по сегментам (продолжение)

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

	2024 год						
	Инвестиционная деятельность						
	КБ	МСБ	РБ	Прочее	Элиминация	Итого	
Процентные доходы	63.149	87.710	158.686	201.621	11.845	—	523.011
Трансфертные доходы	81.805	83.756	96.333	74.195	8.744	(344.833)	—
Процентные расходы	(66.753)	(44.855)	(73.628)	(73.411)	(1.635)	—	(260.282)
Трансфертные расходы	(42.939)	(53.782)	(69.010)	(200.289)	(400)	366.420	—
Чистый процентный доход	35.262	72.829	112.381	2.116	18.554	21.587	262.729
Комиссионные доходы	2.382	21.821	11.432	253	182	—	36.070
Комиссионные расходы	(695)	(5.398)	(7.218)	(344)	(24)	—	(13.679)
Чистый доход по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	14,604	—	—	14,604
Чистый доход в результате прекращения признания инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	267	—	—	267
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	9.519	16.873	5.862	(17.948)	(1.037)	—	13.269
Дивиденды полученные	—	—	—	499	—	—	499
Прочие доходы	29	1.938	750	36	1.439	—	4.192
Непроцентные доходы	11.235	35.234	10.826	(2.633)	560	—	55.222
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки/Расходы по кредитным убыткам	259	117	(41.901)	(690)	409	—	(41.806)
Чистый убыток от модификации обязательства, приводящей к прекращению признания	—	—	(3.593)	—	—	—	(3.593)
Чистый убыток от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	—	—	(425)	—	(1.264)	—	(1.689)
Общие и административные расходы	(4.569)	(25.767)	(41.435)	(1.544)	(13.968)	—	(87.283)
Прочие расходы	(44)	(1.372)	(4.131)	(176)	(3.514)	—	(9.237)
Непроцентные расходы	(4.354)	(27.022)	(91.485)	(2.410)	(18.337)	—	(143.608)
Прочие трансфертные доходы и расходы	585	(3.150)	(694)	41.144	(16.298)	(21.587)	—
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	42.728	77.891	31.028	38.217	(15.521)	—	174.343
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(3.150)	(5.742)	(2.287)	(2.818)	—	—	(13.997)
Прибыль/(убыток) за год	39.578	72.149	28.741	35.399	(15.521)	—	160.346

(в миллионах тенге)

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Учётная классификация и справедливая стоимость**

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

<i>31 декабря 2025 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	—	1.142.339	1.142.339	1.142.339	—
Средства в финансовых организациях	—	71.934	71.934	71.934	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.732	—	5.732	5.732	—
Кредиты, выданные клиентам	—	3.686.772	3.686.772	3.675.327	(11.445)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА	944.944	—	944.944	944.944	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	39.998	39.998	38.614	(1.384)
Прочие финансовые активы	—	18.021	18.021	18.021	—
	950.676	4.959.064	5.909.740	5.896.911	(12.829)
Текущие счета и депозиты клиентов	—	4.292.728	4.292.728	4.292.878	(150)
Депозитные сертификаты	—	106.122	106.122	106.122	—
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	331.812	331.812	327.083	4.729
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	64.781	64.781	64.781	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	443.087	443.087	439.111	3.976
Субординированный долг	—	11.529	11.529	11.529	—
Прочие финансовые обязательства	—	48.642	48.642	48.642	—
	—	5.298.701	5.298.701	5.290.146	8.555
					(4.274)

(в миллионах тенге)

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Учётная классификация и справедливая стоимость (продолжение)**

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

<i>31 декабря 2024 года</i>					
	<i>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</i>	<i>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>	<i>Общая балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанный доход/(убыток)</i>
Денежные средства и их эквиваленты	—	946.000	946.000	946.000	—
Средства в финансовых организациях	—	100.478	100.478	100.478	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.888	—	2.888	2.888	—
Кредиты, выданные клиентам	—	1.820.134	1.820.134	1.836.681	16.547
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1.055.883	—	1.055.883	1.055.883	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	58.429	58.429	55.785	(2.644)
Прочие финансовые активы	—	7.851	7.851	7.851	—
	1.058.771	2.932.892	3.991.663	4.005.566	13.903
Текущие счета и депозиты клиентов	—	2.867.955	2.867.955	2.868.391	(436)
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	77.661	77.661	69.315	8.346
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	435.394	435.394	435.394	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	71.844	71.844	70.883	961
Субординированный долг	—	14.389	14.389	12.354	2.035
Прочие финансовые обязательства	—	14.506	14.506	14.506	—
	—	3.481.749	3.481.749	3.470.843	10.906
					24.809

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

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

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

Указанные в таблице финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости, кроме ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток с балансовой стоимостью в размере 5.732 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 2.888 миллионов тенге) и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД с балансовой стоимостью 944.944 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 1.055.883 миллиона тенге).

(в миллионах тенге)

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Учётная классификация и справедливая стоимость (продолжение)

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

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

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

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

- Для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, выраженных в долларах США и тенге, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 7,21% до 21,58% годовых (31 декабря 2024 года: от 8,39% до 20,21% годовых).
- Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг, деноминированных в тенге, рассчитывалась на основе рыночных котировок, и деноминированных в долларах США с использованием ставок дисконтирования в диапазоне от 4,1% до 4,27% годовых, соответственно (31 декабря 2024 года: деноминированные в тенге на основе рыночных котировок и деноминированные в долларах США с использованием ставок дисконтирования в диапазоне от 4,24% до 5,02% годовых).
- Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась на основе рыночных котировок (31 декабря 2024 года: рыночные котировки).
- Для расчёта предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных физическим лицам, выраженных в тенге, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 15,96% до 46,00% годовых (31 декабря 2024 года: от 21,28% до 30,72% годовых).
- Для расчёта предполагаемых будущих потоков денежных средств по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, выраженным в долларах США и тенге, использовались рыночные котировки (31 декабря 2024 года: рыночные котировки).
- Справедливая стоимость текущих счетов и депозитов клиентов приблизительно равна их справедливой стоимости, учитывая права вкладчиков досрочного изъятия денежных средств в соответствии с законодательством Республики Казахстан (Примечание 19).
- Для расчёта предполагаемых будущих потоков денежных средств по депозитным сертификатам использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 16,0% до 19,5% годовых.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости (продолжение)

- Для расчёта предполагаемых будущих потоков денежных средств по средствам в финансовых институтах, депозитов банков и прочих финансовых институтов, использовалась ставка дисконтирования в диапазоне от 2,00% до 19,30% годовых (31 декабря 2024: 3,25% до 20,08% годовых).

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	1.616	4.116	5.732
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	16	179.673	765.271	—	944.944
		179.673	766.887	4.116	950.676

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

	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы					
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		505	111	2.272	2.888
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	16	121.616	934.267	—	1.055.883
		122.121	934.378	2.272	1.058.771

По состоянию на 31 декабря 2025 года, долговые ценные бумаги КФУ, а также облигации Министерства Финансов Республики Казахстан, оцениваемые по ССПСД, в сумме 83.675 миллионов тенге и 652.906 миллионов тенге, соответственно, отнесены в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости (на 31 декабря 2024 года: долговые ценные бумаги КФУ и облигации Министерства Финансов Республики Казахстан в сумме 31.420 миллиона тенге и 873.681 миллионов тенге, соответственно). Данные инвестиционные ценные бумаги для регуляторных целей рассматриваются как высококачественные ликвидные активы, но относятся в Уровень 2 в связи с недостаточным объемом сделок с данными бумагами на активном рынке.

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

(в миллионах тенге)

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

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

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>
На 1 января 2025 года	2.272
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.844
На 31 декабря 2025 года	4.116

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

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

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

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего справедливой стоимости</i>	<i>Всего балансовой стоимости</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	—	1.142.339	—	1.142.339	1.142.339
Средства в финансовых организациях	—	71.934	—	71.934	71.934
Кредиты, выданные клиентам	—	3.533.142	142.185	3.675.327	3.686.772
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38.614	—	—	38.614	39.998
Прочие финансовые активы	—	18.021	—	18.021	18.021
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	—	4.292.878	—	4.292.878	4.292.728
Депозитные сертификаты	—	106.122	—	106.122	106.122
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	327.083	—	327.083	331.812
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	64.781	—	64.781	64.781
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	439.111	—	439.111	443.087
Субординированный долг	—	11.529	—	11.529	11.529
Прочие финансовые обязательства	—	48.642	—	48.642	48.642

(в миллионах тенге)

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

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

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Всего справедливой стоимости</i>	<i>Всего балансовой стоимости</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	—	946.000	—	946.000	946.000
Средства в финансовых организациях	—	100.478	—	100.478	100.478
Кредиты, выданные клиентам	—	1.769.637	67.044	1.836.681	1.820.134
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	55.785	—	—	55.785	58.429
Прочие финансовые активы	—	7.851	—	7.851	7.851
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	—	2.868.391	—	2.868.391	2.867.955
Средства банков и прочих финансовых организаций	—	69.315	—	69.315	77.661
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	435.394	—	435.394	435.394
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	70.883	—	70.883	71.844
Субординированный долг	—	12.354	—	12.354	14.389
Прочие финансовые обязательства	—	14.506	—	14.506	14.506