

АО «ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН»

**Финансовая отчетность
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2025 года

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11

Примечания к финансовой отчетности

1 Общие сведения о банке и его деятельности	12
2 Экономическая среда, в которой банк осуществляет свою деятельность.....	12
3 Основа подготовки финансовой отчетности.....	13
4 Процентные доходы и расходы	15
5 Расходы на персонал	16
6 Прочие общехозяйственные и административные расходы.....	16
7 Расходы по подоходному налогу.....	17
8 Денежные средства и их эквиваленты.....	18
9 Средства в других банках	19
10 Кредиты, выданные клиентам	20
11 Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	36
12 Текущие счета и депозиты клиентов.....	37
13 Займы полученные	37
14 Акционерный капитал.....	39
15 Управление рисками	39
16 Управление капиталом.....	55
17 Условные обязательства кредитного характера	55
18 Операции между связанными сторонами	58
19 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетная классификация.....	61
20 События после отчетной даты	63

АО «ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства Банка в отношении финансовой отчетности АО «Шинхан Банк Казахстан» (далее по тексту – «Банк»).

Руководство Банка несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер в пределах своей компетенции по обеспечению сохранности активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Одобрено и утверждено и, в выпуску руководством Банка 30 апреля 2026 года:


Чжо Ёнг Ын
Председатель Правления




Жаксыбаева Г.Ш.
Главный бухгалтер



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Шинхан Банк Казахстан»

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Шинхан Банк Казахстан» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Банка за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Банка, который включает:

- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 год;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с этическими требованиями Закона об аудиторской деятельности, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовых отчетностей организаций публичного интереса. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этическими требованиями Республики Казахстан и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PriceWaterhouseCoopers LLP



Утверждено:

Азамат Конартбаев

Подписано:

Айгуль Ахметова



Азамат Конартбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства финансов Республики
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)

Айгуль Ахметова
Партнер по аудиту
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №0000083 от 27 августа 2012
года)

30 апреля 2026 года

Алматы, Казахстан

АО «ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН»


Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе


В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.*
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	4	104,701,952	107,926,842
Процентные расходы	4	(66,435,933)	(63,740,704)
Чистый процентный доход		38,266,019	44,186,138
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		(168,700)	(249,707)
Чистый процентный доход после создания резерва под ожидаемые кредитные убытки		38,097,319	43,936,431
Комиссионные доходы		187,664	184,705
Комиссионные расходы		(277,413)	(177,826)
Чистый комиссионный (расход)/доход		(89,749)	6,879
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		481,172	1,532,590
(Расходы)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(90,266)	48,738
Прочие операционные доходы, нетто		78,931	338,961
Чистые операционные доходы		38,477,407	45,863,599
Расходы на персонал	5	(2,069,998)	(1,408,018)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	6	(1,258,111)	(991,040)
Прибыль до вычета подоходного налога		35,149,298	43,464,541
Расходы по подоходному налогу	7	(14,517,142)	(7,757,293)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		20,632,156	35,707,248
Прочий совокупный убыток за год за вычетом подоходного налога		-	-
Всего совокупный доход за год		20,632,156	35,707,248
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	14	20,573.07	35,604.99

* В целях улучшения презентации статьи 2024 года были приведены в соответствие со статьями 2025 года.

Одобрено и утверждено в выпуску руководством Банка 30 апреля 2026 года:


 Чжо Ёнг Ын
 Председатель Правления





 Жаксыбаева Г.Ш.
 Главный бухгалтер

АО «ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН»
Отчет о финансовом положении


В тысячах казахстанских тенге		Прим. 31 декабря 2025 г. 31 декабря 2024 г.*	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	532,780,361	529,876,309
Средства в других банках	9	4,973,086	184,913
Кредиты, выданные клиентам	10	123,570,869	77,950,286
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	11	50,650,637	53,123,428
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		213,661	800,796
Прочие финансовые активы		25,077	486,529
Прочие активы		475,184	165,947
Отложенный налоговый актив		74,020	43,975
Основные средства		716,207	234,469
Нематериальные активы		173,937	203,389
Активы в форме права пользования		449,507	108,803
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		155,691	155,691
ИТОГО АКТИВЫ		714,258,237	663,334,535
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Счета и депозиты банков		880,564	506,316
Текущие счета и депозиты клиентов			
- текущие счета и депозиты корпоративных клиентов	12	587,922,708	557,696,950
- текущие счета и депозиты розничных клиентов	12	8,814,574	8,688,736
Займы полученные	13	13,116,938	14,058,073
Прочие финансовые обязательства		753,432	304,247
Прочие обязательства		907,767	850,115
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		612,395,983	582,104,437
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	10,028,720	10,028,720
Дополнительно оплаченный капитал		144,196	144,196
Резервный капитал		279,516	279,516
Нераспределенная прибыль		91,409,822	70,777,666
ИТОГО КАПИТАЛ		101,862,254	81,230,098
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		714,258,237	663,334,535

* В целях улучшения презентации статьи 2024 года были приведены в соответствие со статьями 2025 года.

Одобрено и утверждено к выпуску руководством Банка 30 апреля 2026 года:


 Чжо Ёнг Ын
 Председатель Правления




 Жаксыбаева Г.Ш.
 Главный бухгалтер

АО «ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН»
Отчет об изменениях в собственном капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 г.	10,028,720	144,196	279,516	35,070,418	45,522,850
Прибыль за год	-	-	-	35,707,248	35,707,248
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	35,707,248	35,707,248
На 31 декабря 2024 г.	10,028,720	144,196	279,516	70,777,666	81,230,098
Прибыль за год	-	-	-	20,632,156	20,632,156
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	20,632,156	20,632,156
На 31 декабря 2025 г.	10,028,720	144,196	279,516	91,409,822	101,862,254

Одобрено и утверждено к выводу руководства Банка 30 апреля 2026 года.:

Чжо Енг Ын
 Председатель Правления



Жаксыбаева Г.Ш.
 Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Банке и его деятельности

Организация и основная деятельность

АО «Шинхан Банк Казахстан» (далее – «Банк») был основан в Республике Казахстан в 2008 году как акционерное общество. Основной деятельностью Банка является привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Официальный статус Банка как юридического лица установлен государственной регистрацией в Министерстве юстиции Республики Казахстан (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 5037-1900-АО (ИУ), право на осуществление банковской деятельности установлено Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН) (лицензия на осуществление банковских и иных операций № 1.1.258 от 28 ноября 2008 года).

В январе 2015 года в связи со вступлением в силу Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам разрешительной системы» название вида банковской операции «по организации обменных операций с иностранной валютой» изменилось на «организацию обменных операций с иностранной валютой», включая организацию обменных операций с наличной иностранной валютой, лицензия Банка была переоформлена (Лицензия Национального Банка Республики Казахстан №1.1.258 от 20 января 2015 года). В январе 2017 года в связи с изменением юридического адреса лицензия Банка была переоформлена (Лицензия Национального Банка Республики Казахстан №1.1.258 от 27 января 2017 года).

Банк является участником системы обязательного гарантирования депозитов «Казахстанского фонда гарантирования депозитов» (КФГД). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-участника.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, пр. Достык, 38.

Банк не имеет филиалов. Большая часть активов и обязательств находится в Республике Казахстан.

Банк полностью принадлежит АО «Shinhan Bank» (г. Сеул, Республика Корея) (далее - «Материнский банк» или «Акционер»). Конечным материнским предприятием является Shinhan Financial Group Co. Ltd. Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 18.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, финансовый сектор остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и её влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

Война в Украине и антироссийские санкции повлияли на цены на сырьевые товары и увеличили волатильность курса тенге. Уровень инфляции в течение 2025 года оставался относительно стабильным и увеличился до 12.3% в декабре 2025 года по сравнению с 8.6% в декабре 2024 года. Рост экономики в 2025 году составил 6.4%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в 2026 году сохранятся на уровне 6.2%.

По состоянию на дату настоящей финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») составил 461.55 тенге за 1 доллар США по сравнению с 502.57 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 525.11 тенге за 1 доллар США).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

В июле 2025 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Казахстана по иностранной валюте (IDR) на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По мнению Fitch, рейтинг Казахстана «BBB» поддерживается большими чистыми зарубежными активами государства (SNFA), резервами иностранной валюты, низким государственным долгом, ростом цен на золото и расширением нефтяного месторождения Тенгиз сверх ожидаемых объемов производства. Однако на эти факторы влияют высокая зависимость от экспорта сырья, слабая макроэкономическая политика и институциональное управление, а также высокая инфляция.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Банка. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Банка. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Банка.

3 Основа подготовки финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее – «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости.

Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена в соответствующих Примечаниях. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Ряд раскрытий 2024 года в данной финансовой отчетности были приведены в соответствии с раскрытиями 2025 года для целей улучшения презентации.

Функциональная валюта и валюта представления

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные, представленные в тенге, округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность предназначена для основных пользователей - которые предоставляют заёмный или собственный капитал Банку. В этой финансовой отчетности предполагается, что основные пользователи обладают разумными знаниями в области бизнеса и экономической деятельности, а также тщательно анализируют и рассматривают представленную информацию. В некоторых случаях даже хорошо информированным и внимательным пользователям может потребоваться помощь эксперта для понимания информации о сложных экономических явлениях, отражённых в данной финансовой отчетности.

Цель данной финансовой отчетности - раскрывать только ту информацию, которую руководство считает существенной для основных пользователей. Руководство старается не снижать понятность данной финансовой отчетности путём смешивания существенной информации с несущественной. Поэтому раскрывается только существенная информация о применяемой учётной политике, где это релевантно, в примечаниях к данной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

3 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики представлена в Примечание 10 – Оценка кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам, в том числе банкам.

Операции в иностранной валюте

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

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

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка.

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2025 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Банк не принял досрочно.

- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). На данный момент Банк изучает влияние нового стандарта на финансовую отчетность.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

Если выше не указано иное, не ожидается, что новые стандарты и интерпретации существенно повлияют на финансовую отчетность Банка.

4 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	81,102,085	91,489,736
Кредиты, выданные клиентам	16,430,928	10,901,335
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	5,308,720	5,528,583
Средства в других банках	1,552,294	7,188
Кредиты, выданные банкам	307,925	-
Итого процентный доход	104,701,952	107,926,842
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(63,866,800)	(62,413,396)
Вознаграждение по займам	(2,519,609)	(1,299,173)
Обязательство по аренде	(49,524)	(28,135)
Итого процентный расход	(66,435,933)	(63,740,704)
Итого чистый процентный доход	38,266,019	44,186,138

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы, все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Банком в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Банком за предоставление кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу кредита в течение короткого периода после его предоставления

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к стадии 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из стадии 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к стадии 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

5 Расходы на персонал

Расходы на заработную плату, взносы в единый национальный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые расходы по отпускам и больничные, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Банка. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат.

Расходы на содержание персонала включают взносы в единый национальный пенсионный фонд в размере 113,098 тысяч тенге (2024 год: 89,811 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Вознаграждение сотрудников	1,833,037	1,267,688
Налоги и отчисления с заработной платы	236,961	140,330
Итого расходы на персонал	2,069,998	1,408,018

6 Прочие общехозяйственные и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Сопровождение программного обеспечения	219,065	110,659
Профессиональные услуги	184,324	219,694
Износ и амортизация	179,398	145,016
Налоги сборы и прочие обязательные платежи в бюджет	106,459	108,434
Услуги связи и информационные услуги	93,145	72,474
Расходы на спонсорскую и благотворительную помощь	53,654	9,938
Эксплуатационные расходы	51,950	32,834
Расходы по операционной аренде	38,268	30,184
Процессинговые услуги	35,940	31,525
Членские взносы	34,676	17,270
Представительские расходы	31,637	23,985
Командировочные расходы	29,857	20,351
Ремонт и техническое обслуживание	24,157	20,662
Транспортные расходы	18,799	14,874
Безопасность	15,206	18,569
Курьерские услуги	10,108	6,339
Расходы по страхованию	9,454	13,615
Канцелярские принадлежности	5,478	5,824
Реклама и маркетинг	5,368	1,749
Списание основных средств	2,187	2,106
Прочее	108,981	84,938
Итого прочие общехозяйственные и административные расходы	1,258,111	991,040

В состав профессиональных услуг включены аудиторские услуги в размере 63,000 тысяч тенге (2024 год: 11,750 тысяч тенге). Неаудиторские услуги за 2025 год аудиторы Банка оказывали в 2026 году в размере 5,500 тысяч тенге (2024 год: 3,000 тысяч тенге).

7 Расходы по подоходному налогу

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Отчетный период	(14,646,000)	(7,753,000)
Корректировка прошлого периода	98,813	-
Изменение отложенных налогов в результате возникновения и восстановления временных разниц	30,045	(4,293)
Итого расходы по подоходному налогу	(14,517,142)	(7,757,293)

Ставка налога на прибыль в Республике Казахстан была установлена на уровне 20% в течение 2025 и 2024 годов.

В 2025 году вступили в силу изменения и дополнения в Налоговый кодекс Республики Казахстан, предусматривающие ряд переходных положений, направленных на поэтапное применение новых норм налогового законодательства. С 2026 года введен новый Налоговый кодекс Республики Казахстан, предусматривающий изменения в порядке формирования налоговой базы, применении вычетов и корректировок, а также в отдельных аспектах администрирования налогов. По состоянию на отчетную дату Банк проводит анализ положений нового Налогового кодекса Республики Казахстан и оценивает возможное влияние на финансовую отчетность.

Основной причиной увеличения расходов по подоходному налогу (КПН) стало применение дополнительной ставки КПН в размере 10% по определенным видам доходов в рамках переходных положений, в частности, по вознаграждениям по вкладам (депозитам) размещенным в НБРК на срок до одного года и по вознаграждениям по государственным эмиссионным ценным бумагам.

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль до вычета подоходного налога	35,149,298	43,464,541
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(7,029,860)	(8,692,908)
Необлагаемый налогом доход от операций с ценными бумагами	1,061,744	1,105,717
Влияние изменений в налоговой ставке 10% - вклады, размещенные в НБРК	(8,110,151)	-
Влияние изменений в налоговой ставке 10% - вознаграждения по государственным эмиссионным ценным бумагам	(520,460)	-
Корректировка прошлого периода	98,813	-
Прочие невычитаемые расходы	(17,228)	(170,102)
Итого расходы по подоходному налогу	(14,517,142)	(7,757,293)
Эффективная ставка по подоходному налогу	41,3%	17,8%

Отложенные налоговые активы

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. В соответствии с налоговым законодательством ставка корпоративного подоходного налога для банков на 2026 год установлена в размере 25%, за исключением доходов от кредитования субъектов предпринимательства, облагаемых по ставке 20%. Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на отчетную дату оценены с использованием ставки 25% как ставки, ожидаемой к применению в периоде реализации временных разниц.

7 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, может быть представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Остаток на 1 января 2025 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2025 г.
2025 г.			
Основные средства и НМА	(20,276)	(106,133)	(126,409)
Прочие обязательства	64,251	136,178	200,429
	43,975	30,045	74,020

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Остаток на 1 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2024 г.
2024 г.			
Основные средства и НМА	(28,159)	7,883	(20,276)
Прочие обязательства	76,427	(12,176)	64,251
	48,268	(4,293)	43,975

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства в кассе	379,471	474,805
Счета типа «Ностро» в НБРК (включая обязательные резервы на счетах НБРК)	23,737,217	2,005,555
Счета типа «Ностро» в прочих банках:		
- с кредитным рейтингом А- до А+	14,897,387	8,250,611
- с кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	145,387	232,146
- без рейтинга	23,190	-
Срочные депозиты в НБРК	475,891,000	518,928,045
Срочные депозиты в прочих банках	-	-
- с кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	17,727,486	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,777)	(14,853)
Итого денежных средств и их эквивалентов	532,780,361	529,876,309

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Стадию 1.

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

8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Требования к минимальным резервам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в соответствии с постановлением НБРК, минимальные резервные требования рассчитываются как среднее значение сумм определенных долей различных групп обязательств Банка за двадцать восемь календарных дней. Банки обязаны выполнять данные требования путем поддержания средних резервных активов (в виде наличных денег в кассе в национальной валюте, остатков на корреспондентских счетах Банка в НБРК в национальной валюте, займов овернайт, краткосрочных нот НБРК, требований по операциям с производными финансовыми инструментами и дилинговым операциям с другими банками и международными финансовыми организациями) в размере, равном или превышающем средние минимальные требования. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов сумма минимального резерва составляет 23,338,340 тысяч тенге и 2,393,207 тысяч тенге, соответственно. Сумма резервных активов, сформированных для выполнения минимальных резервных требований, включена в статьи "Денежные средства в кассе" и "Счет типа "Ностро" в НБРК. Увеличение обязательных резервов на счетах НБРК в 2025 году по сравнению с 2024 годом связано с увеличением нормативов минимальных резервных требований с 1,3% до 3,5% в тенге и с 2,5% до 10% по валютным обязательствам, а также с изменением логики классификации по категориям обязательств.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет три банка на долю которых приходится более 10% собственного капитала Банка (31 декабря 2024 года: 1 банк). Совокупный объем остатков по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляет 530,012,509 тысяч тенге и 520,933,600 тысяч тенге, соответственно.

9 Средства в других банках

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев		-
- без рейтинга	4,788,140	-
Денежные средства с ограниченным правом пользования	185,000	185,000
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(54)	(87)
Итого средства в других банках	4,973,086	184,913

Счета и депозиты в банках оцениваются по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих SPPI.

По состоянию на 31.12.2025г. депозиты в других банках размещены под обеспечение в виде гарантий, выданных иностранным банком, имеющим рейтинг не ниже суверенного рейтинга Республики Казахстан рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, остатки денежных средств с ограниченным правом пользования были включены в Стадию 1 и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев в Стадию 2. На 31 декабря 2024 года все средства в других банках были включены в Стадию 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Банка не было депозитов, которые бы превышали 10% от собственного капитала Банка.

10 Кредиты, выданные клиентам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты, выданные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (далее – «ИП»):		
- Кредиты, выданные финансовым организациям (в том числе банкам)	95,487,427	53,361,046
- Кредиты, выданные малому и среднему бизнесу (далее – «МСБ»)	12,599,959	12,377,417
Итого кредитов, выданных юридическим лицам и ИП	108,087,386	65,738,463
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по кредитам, выданным юридическим лицам	(283,009)	(244,447)
Итого кредитов, выданных юридическим лицам, с учетом резерва под ОКУ	107,804,377	65,494,016
Кредиты, выданные розничным клиентам:		
- Розничные кредиты	15,861,487	12,516,588
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	15,861,487	12,516,588
Резерв под ОКУ, выданным розничным клиентам	(94,995)	(60,318)
Итого кредитов, выданных розничным клиентам, с учетом резерва под ОКУ	15,766,492	12,456,270
Итого кредитов, выданных клиентам за вычетом резерва под ОКУ	123,570,869	77,950,286

Кредиты, выданные клиентам, учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Банк относит кредиты и авансы клиентам к категориям оценки по амортизированной стоимости.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков. В Примечании 15 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Банком прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению финансового актива. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают в себе: комиссии за рассмотрение кредитной заявки и за организацию выдачи займа.

Обесценение: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Банк применяет "трехэтапную" модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Корзине 1. Для финансовых активов Корзины 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев ("12-месячные ожидаемые кредитные убытки"). Если Банк идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Корзину 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена ("ожидаемые кредитные убытки за весь срок"). Описание порядка определения Банком значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 20. Если Банк определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Корзину 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Банком обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 15. Ссуда считается кредитно-обесцененной, если заемщику предоставляется уступка в связи с ухудшением финансового состояния, при условии отсутствия доказательств того, что в результате предоставления уступки произошло значительное снижение риска неполучения денежных потоков, предусмотренных договором, а другие признаки обесценения отсутствуют. Финансовые активы, в отношении которых уступка рассматривалась, но не была предоставлена, считаются кредитно-обесцененными в том случае, если имеются наблюдаемые признаки обесценения кредитов, в том числе соответствующие определению дефолта. Определение дефолта включает в себя признаки отсутствия вероятности платежа и истечение срока платежа (при просрочке 90 дней и более).

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Банк исчерпал все практически возможные по их взысканию и пришел к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Списание представляет прекращение признания. Банк может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Банк пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у него нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания. Решение о частичном списании остатка задолженности может быть принято в следующих случаях: 1) заемщик согласен погасить значительную часть (не менее 90%) остатка совокупной суммы задолженности, и одобренная малым кредитным комитетом Банка сумма фактически поступила в счет погашения задолженности в результате исполнения Заемщиком обязательств по отступному и/или мировому соглашению; 2) Заемщик - физическое лицо умер, Гаранты отсутствуют, залогом является недвижимость, приобретенная на кредитные средства, наследниками являются несовершеннолетние дети и/или пенсионеры, часть задолженности погашена за счет страховых выплат/пенсионных накоплений/остатков на депозитных счетах.

Полное списание задолженности может быть произведено: 1) по соглашению с Заемщиком предоставление взамен исполнения обязательств (уплата денег, передача имущества и т.п.); 2) в зачет встречного однородного требования; 3) по соглашению сторон о замене первоначального обязательства другим обязательством, предусматривающим иной предмет или способ исполнения; 4) при решении МКК Банка о прощении долга Заемщику; 5) при издании акта государственного органа, при котором исполнение обязательств Заемщиком становится невозможным полностью или частично; 6) наступила смерть гражданина-заемщика при условии принятия всех исчерпывающих мер по предъявлению требований к наследникам должника либо доверительному управляющему наследством; 7) при ликвидации юридического лица или банкротстве; 8) при продаже долга с согласия Банка (уступка права требования); 9) при отказе всех судебных инстанций во взыскании задолженности с Заемщика:

- a) в случае невозможности исполнения решения суда о взыскании задолженности ввиду отсутствия имущества, на которое может быть обращено взыскание, или в связи с выездом Заемщика за пределы РК на постоянное место жительства;
- b) невозможность взыскания задолженности ввиду отсутствия оригиналов документов, подтверждающих выдачу кредита (платежное поручение о перечислении ссуды, расходно-кассовый ордер, кредитный договор), и отказе Заемщика от погашения задолженности, после проведения служебного расследования на предмет утери оригиналов правоустанавливающих документов.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Качество кредитов, выданных клиентам

Уровень кредитного риска в разрезе заемщиков - юридических лиц, оценивается на основе внутренних кредитных рейтингов, определяемых Банком самостоятельно, согласно внутренней методике на основе проводимых мониторингов финансового состояния, рассчитываемая на основе проведенного анализа финансовой отчетности и деятельности заемщика. Рейтинговые группы, представленные в кредитном портфеле Банка, а также их характеристики приведены в нижеследующей таблице:

Категории группы внутреннего кредитного рейтинга	Определение
«А»	Финансовые активы с низким уровнем кредитного риска и высокой способностью к исполнению обязательств.
«BBB»	Финансовые активы с умеренным уровнем кредитного риска и достаточной способностью к исполнению обязательств.
«BB»	Финансовые активы с повышенным уровнем кредитного риска и уязвимостью к неблагоприятным условиям.
«B»	Финансовые активы с высоким уровнем кредитного риска и ограниченной способностью к исполнению обязательств.
«CCC»/«C»	Финансовые активы с очень высоким уровнем кредитного риска, характеризующиеся высокой вероятностью дефолта или состоянием дефолта.

В таблицах ниже, целях репрезентативности и сопоставимости оценки кредитного риска в данном анализе, была использована кумулятивная вероятность дефолта (CPD), отражающая накопленную вероятность дефолта на заданном временном горизонте.

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

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1	PD –	Стадия 2	PD –	Итого
	(ОКУ за 12 мес.)	Средневзвешенный 12М	(ОКУ за весь срок от значительного увеличения кредитного риска)	Средневзвешенный lifetime	
Кредитование финансовых организаций (в том числе банков)					
«А»	90,689,489	1.33%	-	-	90,689,489
«BBB»	83,864	1.58%	4,405,804	0.38%	4,489,668
«BB»	308,270	12.13%	-	-	308,270
Валовая балансовая стоимость	91,081,623		4,405,804		95,487,427
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,983)		-		(3,983)
Балансовая стоимость	91,077,640		4,405,804		95,483,444

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Средневзвешенный PD - 12M	Итого
Кредитование финансовых организаций (в том числе банков)			
«А»	40,805,345	1.78%	40,805,345
«BBB»	12,213,718	1.75%	12,213,718
«BB»	341,983	13.06%	341,983
Валовая балансовая стоимость	53,361,046		53,361,046
Оценочный резерв под кредитные убытки	(406)		(406)
Балансовая стоимость	53,360,640		53,360,640

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитный портфель сегмента кредитования финансовых организаций продемонстрировал существенный рост по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 года, увеличившись с 53,360,640 тысяч тенге до 95,483,444 тысяч тенге, что обусловлено увеличением объемов выдачи займов финансовым организациям. Структура портфеля характеризуется высокой концентрацией в Стадии 1, доля которой составила 95% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 100%), что указывает на сохранение стабильного кредитного качества и низкого уровня кредитного риска по данному сегменту. Распределение по внутренним рейтингам свидетельствует о преобладании контрагентов с рейтингами группы «А», доля которой составила 95% от кредитного портфеля в разрезе сегмента по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 76%). Объем оценочного резерва под кредитные убытки формируется с учетом уровня кредитного риска контрагентов и соответствует структуре портфеля и его рейтинговому распределению. При этом залоговое обеспечение по данному сегменту преимущественно представлено в виде гарантий, выданных иностранными банками; юридическими лицами, имеющими рейтинг не ниже суверенного рейтинга Республики Казахстан рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, покрывающими кредитную задолженность заемщиков с учетом неиспользованной части кредитных линий более чем на 119% и применяемых коэффициентов дисконтирования.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Средневзвешенный 12M	Стадия 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)	PD - Средневзвешенный lifetime	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	PD	Итого
Кредитование МСБ							
«BBB»	6,585,235	2.25%	57,114	7.75%			6,642,349
«BB»	3,435,627	11.50%	473,639	23.22%	361,718	100%	4,270,984
«B»	40,042	12.13%	-	-	419,491	100%	459,533
«ССС»/«С»	-	-	101,686	39.24%	1,125,407	100%	1,227,093
Валовая балансовая стоимость	10,060,904		632,439		1,906,616		12,599,959
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,142)		-		(276,884)		(279,026)
Балансовая стоимость	10,058,762		632,439		1,629,732		12,320,933

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Средневзве- шенный 12М	Стадия 2	PD - Средневзве- шенный lifetime	Стадия 3	PD	Итого
			(ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)		(ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)		
Кредитование МСБ							
«BBB»	5,168,403	3.26%	85,328	10.63%	-	-	5,253,731
«BB»	4,862,974	12.41%	244,873	17.12%	113,857	100%	5,221,704
«B»	160,814	20.82%	230,889	25.40%	374,140	100%	765,843
«ССС»/«С»	-	-	151,868	47.34%	984,271	100%	1,136,139
Валовая балансовая стоимость	10,192,191		712,958		1,472,268		12,377,417
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,026)		-		(241,015)		(244,041)
Балансовая стоимость	10,189,165		712,958		1,231,253		12,133,376

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредитный портфель сегмента МСБ продемонстрировал умеренный рост на 1.76% по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 года, обусловленный увеличением объемов кредитования заемщиков с группы рейтингов «BBB».

Структура портфеля остается преимущественно сконцентрированной в Стадии 1, доля которой составила 80% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 82%), что свидетельствует о сохранении устойчивого уровня кредитного качества кредитного портфеля в разрезе сегмента МСБ. Средневзвешенные показатели вероятности дефолта (PD) в Стадии 1 в разрезе сегмента демонстрируют снижение по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 года по всем группам рейтингов представленных в кредитном портфеле («BBB» на 1.01%, «BB» на 0.91%, «B» на 8.69%), что отражает улучшение кредитного качества заемщиков и снижение кредитного риска.

Средневзвешенные показатели вероятности дефолта (PD) в Стадии 2 в разрезе сегмента демонстрируют снижение по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 годом по группам рейтингов «BBB» (на 2.89%), «ССС»/«С» (на 8.10%), что также отражает улучшение кредитного качества заемщиков и снижение кредитного риска. Одновременно наблюдается увеличение объема финансовых активов, классифицированных в Стадии 3 на 3.24% по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 годом, что отражает наличие отдельных заемщиков с признаками обесценения и указывает на рост кредитного риска по данной части портфеля. Объем оценочного резерва под кредитные убытки сформирован с учетом уровня обеспеченности кредитного портфеля. Кредиты сегмента МСБ обеспечены залоговым имуществом, покрывающим кредитную задолженность заемщиков более чем на 184% с учетом неиспользованной части кредитных линий и применяемых коэффициентов дисконтирования. Также стоит отметить, что Банк применяет консервативный подход к оценке обеспечения (недвижимости): для целей управления кредитным риском используются коэффициенты ликвидности для недвижимости на уровне 0.5-0.6, тогда как при расчете оценочного резерва применяются более высокий коэффициент покрытия - 0.7 в соответствии с требованиями регулятора, что объясняет, в том числе, уровень ожидаемых кредитных убытков.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

В таблице далее представлена информация о качестве розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Средневзвешенный 12М	Стадия 2	PD - Средневзвешенный lifetime	Стадия 3	PD	Итого
			(ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)		(ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)		
Портфель непросроченных розничных кредитов по LGD							
0% - 10%	11,585,631	4.23%	2,055,184	79.21%	359,030	100%	13,999,845
11% - 20%	1,042,663	1.67%	68,428	94.13%	-	-	1,111,091
21% - 30%	5,467	3.62%	-	-	-	-	5,467
31% - 40%	32,510	1.92%	-	-	-	-	32,510
41% и выше	86,770	1.98%	-	-	22,727	100%	109,497
Валовая балансовая стоимость непросроченных розничных кредитов	12,753,041		2,123,612		381,757		15,258,410
Оценочный резерв под кредитные убытки	(7,806)		(9,794)		(25,094)		(42,694)
Балансовая стоимость непросроченных розничных кредитов	12,745,235		2,113,818		356,663		15,215,716
Портфель просроченных розничных кредитов по дням просрочки							
1-30 дней	161,249	2.61%	97,056	90.88%	238,951	100%	497,256
31-60 дней	-	-	16,881	95.09%	-	-	16,881
61-90 дней	-	-	28,908	52.86%	15,107	100%	44,015
Более 90 дней	-	-	-	-	44,925	100%	44,925
Валовая балансовая стоимость просроченных розничных кредитов	161,249		142,845		298,983		603,077
Оценочный резерв под кредитные убытки	(62)		(751)		(51,488)		(52,301)
Балансовая стоимость просроченных розничных кредитов	161,187		142,094		247,495		550,776
Итого оценочный резерв под кредитные убытки	(7,868)		(10,545)		(76,582)		(94,995)
Балансовая стоимость розничных кредитов	12,906,422		2,255,912		604,158		15,766,492

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

В таблице далее представлена информация о качестве розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD – Средневзве- шенный 12М	Стадия 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)	PD - Средневзве- шенный lifetime	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	PD	Итого
Портфель непросроченных розничных кредитов по LGD							
0% - 10%	9,781,954	3.86%	1,492,936	81.63%	349,868	100%	11,624,758
11% - 20%	604,667	2.57%	101,702	72.00%	-	-	706,369
41% и выше	12,006	0.99%	-	-	-	-	12,006
Валовая балансовая стоимость непросроченных розничных кредитов	10,398,627		1,594,638		349,868		12,343,133
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6,170)		(7,763)		(413)		(14,346)
Балансовая стоимость непросроченных розничных кредитов	10,392,457		1,586,875		349,455		12,328,787
Портфель просроченных розничных кредитов по дням просрочки							
1-30 дней	82,452	4.50%	-	-	-	-	82,452
31-60 дней	-	-	15,140	78.23%	-	-	15,140
Более 90 дней	-	-	-	-	75,863	100%	75,863
Валовая балансовая стоимость просроченных розничных кредитов	82,452		15,140		75,863		173,455
Оценочный резерв под кредитные убытки	(59)		(52)		(45,861)		(45,972)
Балансовая стоимость просроченных розничных кредитов	82,393		15,088		30,002		127,483
Итого оценочный резерв под кредитные убытки	(6,229)		(7,815)		(46,274)		(60,318)
Балансовая стоимость розничных кредитов	10,474,850		1,601,963		379,457		12,456,270

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года непросроченный розничный портфель Банка характеризуется высоким уровнем обеспеченности, что отражается в распределении по категориям доли потерь при дефолте (LGD). Основная доля портфеля сконцентрирована в категории с минимальным уровнем потерь (LGD 0-10%), на которую приходится 92% задолженности кредитного портфеля по сегменту (31 декабря 2024 года: 94%), что свидетельствует о высоком качестве обеспечения и низком уровне ожидаемых кредитных убытков.

Структура портфеля по стадиям обесценения демонстрирует преобладание активов в Стадии 1, доля которых составила 84% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 84%), при этом объем активов в Стадии 2 является ограниченным, доля которых составила 14% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 13%). Активы, классифицированные в Стадию 3, представлены незначительно и характеризуются относительно низким уровнем доли убытков в случае дефолта заемщика (LGD 0-10%), доля которых составила 94% от Стадии 3 по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 100%) при максимальном значении вероятности дефолта (PD) в 100%. Также стоит отметить, что Банк применяет консервативный подход к оценке обеспечения (недвижимости): для целей управления кредитным риском используются коэффициенты ликвидности для недвижимости на уровне 0.5-0.6, тогда как при расчете оценочного резерва применяются более высокий коэффициент покрытия - 0.7 в соответствии с требованиями регулятора, что объясняет, в том числе, уровень ожидаемых кредитных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, просроченный розничный портфель Банка характеризуется концентрацией в сегменте краткосрочной просрочки (1-30 дней), доля которой составляет 82% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024: 48%), что указывает на преимущественно временный характер нарушения платежной дисциплины. Задолженность с более длительными сроками просрочки представлена в ограниченном объеме, доля которых составила 18% по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 52%). Распределение по стадиям кредитного риска соответствует срокам просрочки.

Повышенные значения вероятности дефолта (PD) по просроченному розничному портфелю Банка, отнесенному во 2 стадию, обусловлены использованием показателя lifetime PD (CPD), отражающего накопленную вероятность дефолта на протяжении всего срока жизни инструмента, и не свидетельствует о сопоставимо высоком уровне кредитного риска на краткосрочном горизонте. Средневзвешенный показатель вероятности дефолта (PD) по категориям просрочки не демонстрируют строго возрастающей зависимости с увеличением количества дней просрочки. Данная динамика обусловлена тем, что вероятность дефолта определяется с учетом совокупности факторов кредитного риска, включая срок кредитования, скоринговые характеристики заемщиков, признаки обесценения, графики погашения и наличия просрочки.

Объем оценочного резерва под кредитные убытки сформирован с учетом уровня обеспеченности кредитного портфеля. Кредиты просроченного розничного сегмента обеспечены залоговым имуществом, покрывающим кредитную задолженность заемщиков более чем на 131% с учетом применяемых коэффициентов дисконтирования. Также стоит отметить, что Банк применяет консервативный подход к оценке обеспечения (недвижимости): для целей управления кредитным риском используются коэффициенты ликвидности для недвижимости на уровне 0.5-0.6, тогда как при расчете оценочного резерва применяются более высокий коэффициент покрытия - 0.7 в соответствии с требованиями регулятора, что объясняет, в том числе, уровень ожидаемых кредитных убытков.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Движение в накопленных резервах по ожидаемым кредитным убыткам по кредитам, выданным клиентам, представлено следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Кредитование финансовых организаций, в том числе банков						
На 1 января 2025 г.	(406)	-	(406)	53,361,046	-	53,361,046
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Перевод:						
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	-	-	-	(4,715,662)	4,715,662	-
Вновь созданные	(1,132)	-	(1,132)	82,622,033	-	82,622,033
Вновь созданные, перешедшие в стадию 2	-	-	-	-	1,581,441	1,581,441
Прекращение признания в течение периода	-	-	-	(40,185,794)	(1,891,299)	(42,077,093)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(2,445)	-	(2,445)	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(3,577)	-	(3,577)	37,720,577	4,405,804	42,126,381
На 31 декабря 2025 г.	(3,983)	-	(3,983)	91,081,623	4,405,804	95,487,427

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость		
	Стадия 1	Стадия 2	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Кредитование финансовых организаций, в том числе банков						
На 1 января 2024 г.	(5,124)	-	(5,124)	29,258,659	-	29,258,659
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>						
Вновь созданные или приобретенные	-	-	-	49,387,369	-	49,387,369
Прекращение признания в течение периода	761	-	761	(25,284,982)	-	(25,284,982)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	3,957	-	3,957	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	4,718	-	4,718	24,102,387	-	24,102,387
На 31 декабря 2024 г.	(406)	-	(406)	53,361,046	-	53,361,046

Низкий уровень сформированных провизий по займам, выданным финансовым организациям, обусловлен наличием обеспечения в виде гарантий, предоставленных иностранными финансовыми организациями, имеющими международные кредитные рейтинги не ниже уровня А по шкалам S&P/ Fitch / Moody's. Размер указанных гарантий превышает текущую валовую балансовую стоимость соответствующих займов.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
В тысячах казахстанских тенге								
Кредитование МСБ								
На 1 января 2025 г.	(3,026)		(241,015)	(244,041)	10,192,191	712,958	1,472,268	12,377,417
<i>Изменения, влияющие на отчисление в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	-	-	-	-	(112,181)	112,181	-	-
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 3 в Стадию 2)	-	-	-	-	-	46,500	(46,500)	-
- в обесцененные активы (из Стадию 1 и Стадию 2 в Стадию 3)	2,166	-	(12,877)	(10,711)	(603,456)	(132,413)	735,869	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	-	-	-	-	85,820	(85,820)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(1,868)	-	-	(1,868)	3,673,394	-	-	3,673,394
Вновь созданные, перешедшие в стадию 2	-	-	-	-	-	366,135	-	366,135
Вновь созданные, перешедшие в стадию 3	-	-	(11,927)	(11,927)	-	-	231,600	231,600
Прекращение признания в течение периода	-	-	308,393	308,393	(3,174,864)	(387,102)	(486,621)	(4,048,587)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	586	-	(319,458)	(318,872)	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	884	-	(35,869)	(34,985)	(131,287)	(80,519)	434,348	222,542
На 31 декабря 2025 г.	(2,142)	-	(276,884)	(279,026)	10,060,904	632,439	1,906,616	12,599,959

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
В тысячах казахстанских тенге								
Кредитование МСБ								
На 1 января 2024 г.	(4,410)	(276,124)	(280,534)	7,108,617	295,635	1,935,722	9,339,974	
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	365	-	365	(437,540)	437,540	-	-	
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 3 в Стадию 2)	-	-	-	-	83,895	(83,895)	-	
- в обесцененные активы (из Стадию 1 и Стадию 2 в Стадию 3)	40	-	(6,189)	(194,853)	-	194,853	-	
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	-	-	-	358,414	(5,146)	(353,268)	-	
Вновь созданные или приобретенные	(2,989)	-	(2,989)	6,143,412	-	-	6,143,412	
Вновь созданные, перешедшие в стадию 2	-	-	-	-	308,590	-	308,590	
Вновь созданные, перешедшие в стадию 3	-	-	(1,252)	-	-	275,075	275,075	
Прекращение признания в течение периода	2,365	-	49,216	(2,785,859)	(407,556)	(496,219)	(3,689,634)	
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	1,603	-	(6,626)	-	-	-	-	
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	1,384	-	35,109	3,083,574	417,323	(463,454)	3,037,443	
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
На 31 декабря 2024 г.	(3,026)	(241,015)	(244,041)	10,192,191	712,958	1,472,268	12,377,417	

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
В тысячах казахстанских тенге								
Розничное кредитование								
На 1 января 2025 г.	(6,229)	(7,815)	(46,274)	(60,318)	10,481,079	1,609,778	425,731	12,516,588
<i>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	327	(4,233)	-	(3,906)	(1,058,157)	1,058,157	-	-
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 3 в Стадию 2)	-	(380)	413	33	-	104,191	(104,191)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадию 2 в Стадию 3)	139	189	(52,000)	(51,672)	(302,851)	(74,332)	377,183	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(317)	1,170	-	853	314,885	(215,864)	(99,021)	-
Вновь созданные или приобретенные	(1,347)	(102)	(1,855)	(1,347)	5,819,932	40,908	174,216	5,819,932
Вновь созданные, перешедшие в стадию 2				(102)				40,908
Вновь созданные, перешедшие в стадию 3				(1,855)				174,216
Прекращение признания в течение периода	679	1,021	-	1,700	(2,340,598)	(256,381)	(93,178)	(2,690,157)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(1,120)	(395)	23,134	21,619	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(1,639)	(2,730)	(30,308)	(34,677)	2,433,211	656,679	255,009	3,344,899
На 31 декабря 2025 г.	(7,868)	(10,545)	(76,582)	(94,995)	12,914,290	2,266,457	680,740	15,861,487

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

	Оценочный резерв под кредитные убытки			Валовая балансовая стоимость				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Розничное кредитование								
На 1 января 2024 г.	(2,222)	(2,158)	(1,126)	(5,506)	8,763,867	801,159	242,622	9,807,648
<i>Изменения, влияющие на отчисление в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	198	(4,178)	-	(3,980)	(1,032,897)	1,032,897	-	-
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 3 в Стадию 2)	-	(1,095)	259	(836)	-	165,186	(165,186)	-
- в обесцененные активы (из Стадию 1 и Стадию 2 в Стадию 3)	7	826	-	833	(76,187)	(294,683)	370,870	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(155)	306	237	388	184,066	(164,577)	(19,489)	-
Вновь созданные или приобретенные	(1,184)	(359)		(1,543)	4,629,010	111,027	111,027	4,629,010
Вновь созданные, перешедшие в стадию 2				(359)				111,027
Вновь созданные, перешедшие в стадию 3				(45,343)				58,360
Прекращение признания в течение периода	261		32	293	(1,986,780)	(41,231)	(61,446)	(2,089,457)
Изменения в допущениях модели оценки ожидаемых кредитных убытков	(3,134)	(1,157)	(333)	(4,624)	-	-	-	-
Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период	(4,007)	(5,657)	(45,148)	(54,812)	1,717,212	808,619	183,109	2,708,940
На 31 декабря 2024 г.	(6,229)	(7,815)	(46,274)	(60,318)	10,481,079	1,609,778	425,731	12,516,588

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Оценки ожидаемых кредитных убытков

По выданным кредитам расчет ожидаемых кредитных убытков учитывает возможное оценочное влияние изменения параметров макроэкономики на прогнозные денежные потоки, миграцию коллективных займов и покрытие залоговым обеспечением.

При измерении уровня кредитных потерь Банк использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга.

Ключевые исходные данные, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, включают в себя следующее:

- Вероятность дефолта (PD) является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта — это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

Вероятность дефолта по индивидуальным займам корпоративного, малого и среднего бизнеса оценивается с помощью внутренней рейтинговой модели на основании количественных и качественных характеристик заемщика. Расчет вероятности дефолта по выданным кредитам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется на основании исторических данных с помощью применения матриц миграции.

- Убытки в случае дефолта (LGD) представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения.

Расчет LGD по выданным кредитам, оцениваемым на коллективной основе, осуществляется на основании оценки возвратности обязательств в случае реализации залогового обеспечения с применением сроков дисконтирования, соответствующих срокам реализации залогового обеспечения.

- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD) представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов, а также ожидаемых выборок одобренных кредитных средств. Подход Банка к моделированию данного показателя учитывает ожидаемые изменения непогашенной суммы в течение срока погашения, которые разрешены текущими договорными условиями, такими как профили амортизации, досрочное погашение или переплата, изменения в использовании невыбранных сумм по кредитным обязательствам и меры, предпринятые для смягчения рисков до наступления дефолта. Для оценки кредитных требований, подверженных риску дефолта, Банк использует модели, которые отражают характеристики соответствующих портфелей.

Резервы по ОКУ для выданных кредитов в финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Банк не может предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Республике Казахстан и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов по ОКУ финансовых активов в будущие периоды.

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества кредита, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»). В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы.

	Активы с избыточным обеспечением			
	2025 г.		2024 г.	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Обесцененные активы:				
<i>Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
Кредитование финансовых организаций	-	-	-	-
Кредитование МСБ	1,629,732	5,359,227	1,231,253	4,861,743
<i>Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
Розничное кредитование	604,158	2,132,716	379,457	1,385,569

Стоимость обеспечения по обесцененным займам определяется как рыночная стоимость залогового обеспечения (жилая и коммерческая недвижимость), а также гарантии государственных организаций.

Активы с недостаточным обеспечением по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствуют.

Ниже приводится анализ обеспечения по займам выданным клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Кредитование финансовых организаций	Кредитование МСБ	Розничное кредитование	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Гарантии банков				
- с кредитным рейтингом А- до А+	94,498,231	497,568	-	94,995,799
Прочие гарантии	-	55,732	-	55,732
Жилая недвижимость	729,797	3,683,769	14,057,087	18,470,653
Коммерческая недвижимость	255,416	8,083,864	1,462,105	9,801,385
Денежные депозиты	-	-	247,300	247,300
Итого	95,483,444	12,320,933	15,766,492	123,570,869

* Прочие гарантии – гарантии государственных организаций

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ обеспечения по займам выданным клиентам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кредитование финансовых организаций	Кредитование МСБ	Розничное кредитование	Итого
Гарантии банков	52,488,050	479,158	-	52,967,208
Прочие гарантии	-	133,550	-	133,550
Жилая недвижимость	633,042	3,504,987	11,353,574	15,491,603
Коммерческая недвижимость	239,548	8,015,681	1,099,914	9,355,143
Денежные депозиты	-	-	2,782	2,782
Итого	53,360,640	12,133,376	12,456,270	77,950,286

* Прочие гарантии – гарантии государственных организаций

Кредиты, выданные клиентам, распределяются по видам залогового обеспечения в зависимости от качества и наибольшей стоимости вида обеспечения.

Кредиты, выданные розничным клиентам

Кредиты, выданные розничным клиентам, обеспечены в основном жилой недвижимостью. Согласно политике Банка, соотношение между суммой кредита и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 60%.

Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовая и страховая деятельность	95,483,444	53,360,640
- микрофинансовые организации	91,077,640	53,360,640
- банки	4,405,804	-
Кредиты, выданные розничным клиентам	15,766,492	12,456,270
Операции с недвижимым имуществом	5,373,220	3,924,632
Оптовая и розничная торговля	1,240,908	1,456,796
Образование	1,237,246	1,627,754
Обрабатывающая промышленность	1,220,829	1,270,316
Услуги по проживанию и питанию	814,424	1,120,041
Предоставление прочих видов услуг	506,134	613,922
Профессиональная, научная и техническая деятельность	504,250	54,280
Строительство	396,873	634,319
Транспорт и складирование	248,922	407,192
Искусство, развлечения и отдых	237,260	287,173
Сельское хозяйство	221,974	343,508
Деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания	217,853	249,852
Здравоохранение и социальные услуги	101,040	143,591
Итого кредитов, выданных клиентам	123,570,869	77,950,286

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Банка имеется два заемщика, остатки по кредитам которых составляют более 10% капитала (31 декабря 2024 года: три заемщика). Совокупный объем остатков по кредитам указанных заемщиков по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 90,686,525 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 52,801,304 тысяч тенге).

10 Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

Анализ чувствительности кредитов, выданных клиентам

В 2025 году Банк сохранил без изменений параметры стресс-сценария, предусматривающий ухудшение кредитного качества финансовых активов посредством увеличения и снижения вероятности дефолта (PD) на +/- 10% и доли убытка в случае дефолта (LGD) на +/- 20% в относительном выражении по отношению к базовым значениям. Анализ чувствительности выполнен путем применения мультипликативного шока к базовым значениям вероятности дефолта (PD) и доли убытка в случае дефолта (LGD) по всем финансовым активам при неизменности прочих параметров расчета. При этом для финансовых активов, отнесенных к Стадии 3, вероятность дефолта (PD) принята «100%» и не подлежала изменению в рамках данного анализа.

Увеличение вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 4,849 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: увеличение на 4,857 тысяч тенге). Снижение вероятности дефолта на 10% в относительном выражении привело бы к уменьшению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 4,904 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: снижение на 4,899 тысяч тенге).

Увеличение доли убытка в случае дефолта (LGD) на 20% по состоянию на 31 декабря 2025 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 5,662 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: увеличение на 3,708 тысяч тенге). Снижение вероятности дефолта на 20% в относительном выражении привело бы к уменьшению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 10,815 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: снижение на 10,567 тысяч тенге).

11 Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан</i>		
- с кредитным рейтингом BBB-	43,101,531	53,142,463
<i>Ценные бумаги Департамента казначейства США</i>		
- с кредитным рейтингом AA+	7,553,692	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,586)	(19,035)
Итого ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	50,650,637	53,123,428

В соответствии с бизнес-моделью Банка у руководства есть намерение и возможность удерживать данные ценные бумаги до срока их погашения. Официально опубликованные котировки цен на похожие долговые ценные бумаги с идентичными условиями доступны на местной фондовой бирже.

Расчет ожидаемых кредитных убытков Банк осуществляет исходя не только из текущих оценок кредитного качества контрагента/эмитента на отчетную дату, но и с учетом возможного ухудшения финансового состояния вследствие влияния неблагоприятных макроэкономических факторов среды функционирования контрагента (эмитента) в будущем. В частности, на уровень провизий по казначейским операциям влияет прогноз по рейтингу (позитивный, стабильный, негативный), присвоенный международными рейтинговыми агентствами, который влияет на вероятность дефолта (PD).

Вероятность дефолта по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), в которых публикуются табличные данные со значениями вероятностей дефолта. Вероятности дефолта поддерживаются в актуальном состоянии и обновляются на периодической основе по мере обновления статистики дефолтов.

Уровень убытка при дефолте (LGD) по казначейским операциям определяется согласно данным исследования дефолтов (Default Study) от международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's) и зависит от вида долга по финансовому активу: старший обеспеченный/необеспеченный, субординированный, суверенный. Также LGD может корректироваться в случае, если по активу предусмотрено обеспечение, а также в случае, если имеются признаки обесценения по финансовому активу (Стадия 2 или Стадия 3).

11 Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

При оценке кредитного обесценения государственных и корпоративных долговых инструментов Банк учитывает такие факторы, как доходность облигаций, кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости включены в Стадию 1.

12 Текущие счета и депозиты клиентов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные клиенты	2,665,947	3,549,012
- Корпоративные клиенты	14,148,381	19,964,439
Итого текущие счета и депозиты до востребования	16,814,328	23,513,451
Срочные депозиты		
- Розничные клиенты	6,148,627	5,139,724
- Корпоративные клиенты	573,774,327	537,732,511
Итого срочные депозиты	579,922,954	542,872,235
Итого текущие счета и депозиты клиентов	596,737,282	566,385,686

Текущие счета и депозиты клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Заблокированные суммы

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов депозиты клиентов Банка на сумму 5,621,121 тысяч тенге и 147,628 тысяч тенге, соответственно, служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам, выданным клиентам, и забалансовым кредитным инструментом, предоставленным Банком.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов у Банка имеется по четыре клиента, счета и депозиты которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составил 540,924,008 тысяч тенге и 520,180,778 тысяч тенге, соответственно.

13 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы от Европейского банка реконструкции и развития	13,116,938	14,058,073
Итого займы полученные	13,116,938	14,058,073

В 2020 году Банк заключил 2 договора займа с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР):

- Договор займа № 50791 от 13 февраля 2020 года на поддержание малого и среднего бизнеса на сумму 4,186,500,000 тенге. Первый транш в размере 2,018,100,000 тенге со сроком погашения до 29 сентября 2025 года (погашен) был получен в 2020 году, второй транш в размере 2,168,400,000 тенге со сроком погашения до 29 апреля 2027 года был получен в 2022 году;
- Договор займа № 50792 от 13 февраля 2020 года на развитие проекта "Женщины в бизнесе" на сумму 2,093,250,000 тенге. Первый транш в размере 1,009,050,000 тенге со сроком погашения до 29 сентября 2025 года (погашен) был получен в 2020 году, второй транш в размере 1,084,200,000 со сроком погашения до 29 апреля 2027 года был получен в 2022 году.

13 Займы полученные (продолжение)

В 2021 году Банк заключил 1 договор займа с Европейским банком реконструкции и развития:

- Договор займа № 52817 от 10 декабря 2021 года по программе финансирования зеленой экономики GEF (Green Economy Financing Facility) на сумму 2,330,000,000 тенге, со сроком погашения до 24 июня 2027 года. Вся сумма была получена в течение 2022 года.

В 2024 году Банк заключил 3 договора займа с Европейским банком реконструкции и развития:

- Договор займа № 54306 от 12 декабря 2023 года по программе «Молодежь в бизнесе». Первый транш в размере 1,804,000,000 тенге со сроком погашения до 20 марта 2028 года был получен в 2024 году.
- Договор займа № 54986 от 17 апреля 2024 года на поддержание малого и среднего бизнеса на сумму 5,912,100,000 тенге. Первый транш в размере 2,850,600,000 тенге со сроком погашения до 18 июля 2028 года был получен в 2024 году, второй транш в размере 3,061,500,000 со сроком погашения до 15 мая 2029 года был получен в 2025 году.
- Договор займа № 55639 от 21 октября 2024 года по программе финансирования зеленой экономики GEF (Green Economy Financing Facility). Первый транш в размере 4,985,900,000 тенге со сроком погашения до 26 ноября 2027 года был получен в 2024 году.

Процентное вознаграждение по займу начисляется по плавающей ставке и выплачивается на ежеквартальной основе в соответствии с условиями договора. На конец отчетного периода ставка вознаграждения по Договорам займа № 50791, 50792 составила 15.95%, по Договору займа № 52817 составила 15.45%, по Договору займа № 54306 составила 19.23%, по Договору займа № 55639 составила 17.86%, по первому траншу Договора займа № 54986 составила 17.78%, по второму траншу Договора займа № 54986 составила 17.84%.

В течение 2025 и 2024 годов Банк в целях поддержания текущей ликвидности привлекал краткосрочные займы от Материнского Банка в размере 32,037,200 тыс. тенге и 36,102,727 тыс. тенге, соответственно. На конец каждого из отчетных периодов займы были погашены.

Банк обязан соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров привлечения денег, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Банк не нарушал каких-либо из этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Остаток на начало года	14,058,073	7,023,267
Погашение займов	(36,184,690)	(39,117,473)
Получение займов	35,098,700	45,743,227
Прочие изменения	144,855	409,052
Остаток на 31 декабря	13,116,938	14,058,073

- * Прочие изменения включают изменения, не связанные с движением денежных средств от финансовой деятельности, суммы дисконта по заемным средствам и последующую их амортизацию, курсовая разница, а также изменения начисленного вознаграждения.

14 Акционерный капитал

Выпущенный и дополнительно оплаченный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 1,002,872 обыкновенных акций (в 2024 году: 1,002,872 обыкновенные акции). Все акции имеют номинальную стоимость 10,000 тенге.

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

Прибыль на акцию

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованных для расчета базовой прибыли на акцию приведены ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам Банка	20,632,156	35,707,248
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	1,002,872	1,002,872
Итого базовая и разводненная прибыль на акцию	20.57	35.60

Операции с обыкновенными акциями Банка в 2024 и 2025 годах не осуществлялись.

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

Дивиденды

Способность Банка объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как распределение нераспределенной прибыли за период, за который они были начислены. На момент выпуска финансовой отчетности за 2025 и 2024 года дивиденды не объявлялись.

15 Управление рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Банк осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. Правление Банка несет ответственность за общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

15 Управление рисками (продолжение)

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются Кредитным комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП) как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Правление Банка проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

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, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. КУАП, возглавляемый Председателем, несет ответственность за управление рыночным риском и риском ликвидности. КУАП утверждает лимиты рыночного риска и риска ликвидности, основываясь на рекомендациях Отдела риск-менеджмента.

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

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения.

15 Управление рисками (продолжение)

Анализ срока пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Итого
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	532,780,361	-	-	-	-	-	532,780,361
Средства в других банках	-	-	4,788,140	-	-	184,946	4,973,086
Кредиты, выданные клиентам,	5,068,788	8,756,596	62,473,623	37,924,664	9,347,198	-	123,570,869
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	25,142,278	12,295,845	9,696,359	3,516,156	-	-	50,650,638
Прочие финансовые активы	25,077	-	-	-	-	-	25,077
Итого активы	563,016,504	21,052,441	76,958,122	41,440,820	9,347,198	184,946	712,000,031
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков	(880,564)	-	-	-	-	-	(880,564)
Текущие счета и депозиты клиентов	(568,019,132)	(12,887,090)	(15,697,134)	(133,925)	-	-	(596,737,281)
Займы полученные	(3,899,234)	(4,273,330)	(4,944,374)	-	-	-	(13,116,938)
Прочие финансовые обязательства	(753,432)	-	-	-	-	-	(753,432)
Итого обязательства	(573,552,362)	(17,160,420)	(20,641,508)	(133,925)	-	-	(611,488,215)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2025 г.	(10,535,859)	3,892,021	56,316,614	41,306,894	9,347,198	184,946	100,511,816

15 Управление рисками (продолжение)

Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Беспроцентные					Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	529,876,309	-	-	-	-	529,876,309
Средства в других банках	-	-	-	-	184,913	184,913
Кредиты, выданные клиентам,	1,626,008	2,666,226	39,850,102	24,409,655	9,398,295	77,950,286
Ценные бумаги, учитываемые по						
амортизированной стоимости	3,395,417	4,970,173	13,363,461	31,394,377	-	53,123,428
Прочие финансовые активы	486,529	-	-	-	-	486,529
Итого активы	535,384,263	7,636,399	53,213,563	55,804,032	9,398,295	661,621,465
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков	(506,316)	-	-	-	-	(506,316)
Текущие счета и депозиты клиентов	(542,801,923)	(9,508,559)	(13,936,736)	(138,468)	-	(566,385,686)
Займы полученные	(5,079,708)	(2,404,379)	(6,573,986)	-	-	(14,058,073)
Прочие финансовые обязательства	(304,247)	-	-	-	-	(304,247)
Итого обязательства	(548,692,194)	(11,912,938)	(20,510,722)	(138,468)	-	(581,254,322)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.	(13,307,931)	(4,276,539)	32,702,841	55,665,564	9,398,295	80,367,143

15 Управление рисками (продолжение)

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			
	2025 г.		2024 г.	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17.14	1.94	15.23	3.05
Средства в других банках	19.66	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	18.91	6.31	17.74	6.22
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	12.45	3.54	12.02	-
Процентные обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов				
- Срочные депозиты	14.79	0.95	11.16	0.50
Займы полученные	14.57	-	13.62	-

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 или убытка и капитала Банка (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2025 гг., может быть представлен следующим образом:

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(114,122)		(32,429)	-
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	114,122		32,429	-

Валютный риск

У Банка 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 Банк хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО. Банк создает систему лимитов/ограничений/уровней риск-аппетита по рыночному риску в том числе и валютному риску, обеспечивающую поддержание текущего уровня риск-аппетита в рамках утвержденного уровня риск-аппетита. Лимитирование валютного риска используется для ограничения объема потерь, связанных с неблагоприятным изменением курсов валют, при проведении валютных операций (путем установления лимитов на покупку-продажу иностранных валют, открытие позиций в иностранных валютах). Проводится мониторинг изменения курса валют и размера валютной позиции, поддержание ликвидности в основных иностранных валютах; поддержание достаточного уровня открытых на банк лимитов FOREX от контрагентов. Также хеджирование происходит за счет балансировки активов и пассивов в одинаковых валютах. (т.е. привлечение и размещение производится в одной и той же валюте).

15 Управление рисками (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2025 года может быть представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Тенге	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	499,852,512	31,561,446	1,337,965	23,243	5,195	532,780,361
Средства в других банках	4,973,086	-	-	-	-	4,973,086
Кредиты, выданные клиентам	123,242,656	328,213	-	-	-	123,570,869
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	43,097,479	7,553,158	-	-	-	50,650,637
Прочие финансовые активы	25,077	-	-	-	-	25,077
Итого финансовые активы	671,190,810	39,442,817	1,337,965	23,243	5,195	712,000,030
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков	(68,199)	(808,522)	(3,843)	-	-	(880,564)
Текущие счета и депозиты клиентов	(556,235,945)	(39,153,515)	(1,324,400)	(23,422)	-	(596,737,282)
Займы полученные	(13,116,938)	-	-	-	-	(13,116,938)
Прочие финансовые обязательства	(639,809)	(113,524)	(99)	-	-	(753,432)
Итого финансовые обязательства	(570,060,891)	(40,075,561)	(1,328,342)	(23,422)	-	(611,488,216)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	101,129,919	(632,744)	9,623	(179)	5,195	100,511,814

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Тенге	Доллары США	Евро	Российские рубли	Прочие	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	494,892,794	34,423,336	540,975	17,719	1,485	529,876,309
Средства в других банках	184,913	-	-	-	-	184,913
Кредиты, выданные клиентам	77,536,043	414,243	-	-	-	77,950,286
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	53,123,428	-	-	-	-	53,123,428
Прочие финансовые активы	466,873	19,656	-	-	-	486,529
Итого финансовые активы	626,204,051	34,857,235	540,975	17,719	1,485	661,621,465
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков	(48,010)	(452,350)	(5,956)	-	-	(506,316)
Текущие счета и депозиты клиентов	(532,308,905)	(33,526,434)	(532,285)	(18,062)	-	(566,385,686)
Займы полученные	(14,058,073)	-	-	-	-	(14,058,073)
Прочие финансовые обязательства	(188,973)	(115,183)	(91)	-	-	(304,247)
Итого финансовые обязательства	(546,603,961)	(34,093,967)	(538,332)	(18,062)	-	(581,254,322)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	79,600,090	763,268	2,643	(343)	1,485	80,367,143

Влияние на прибыль до налогообложения и капитал, основанное на стоимости финансовых активов, рассчитывается с использованием анализа волатильности обменного курса. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, по мнению руководства Банка, возможным движением курса валют является 15%.

15 Управление рисками (продолжение)

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов увеличило (снизило) бы капитал и прибыль или убыток на суммы, указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Банк рассматривал как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2025 г.		2024 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
15% рост курса доллара США по отношению к тенге	(75,929)	(75,929)	91,592	91,592
15% рост курса евро по отношению к тенге	1,155	1,155	317	317
15% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(21)	(21)	(41)	(41)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банк управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

Кредитная политика устанавливает:

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

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами подразделения кредитования, а затем передаются на рассмотрение в подразделение кредитного анализа, которое несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного подразделения основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку в подразделение риск-менеджмента, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный комитет одобряет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных подразделением кредитования, подразделением кредитного анализа, подразделением комплексной безопасности, подразделением оценки залогов, Юридическим подразделением и подразделением риск-менеджмента.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком, или полученной Банком другим способом. При этом решение по предоставлению каждого кредита принимается Кредитным комитетом после проведения всех необходимых процедур, что в свою очередь позволяет при малом количестве поступающих заявок контролировать весь кредитный процесс.

Помимо анализа отдельных заемщиков, подразделение риск-менеджмента проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

15 Управление рисками (продолжение)

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	532,780,361	529,876,309
Средства в других банках	4,973,086	184,913
Кредиты, выданные клиентам	123,570,869	77,950,286
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	50,650,637	53,123,428
Прочие финансовые активы	25,077	486,529
Кредитные линии	12,817,622	5,354,034
Выданные гарантии	114,734	102,460
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	724,932,386	667,077,959

Анализ обеспечения по кредитам, выданным клиентам, и концентрация кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 13.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имеет одного заемщика, подверженность кредитному риску, по которому превышает 10% от собственного капитала Банка, рассчитанного по методологии регулирующего органа. По состоянию на 31 декабря 2024 года такие заемщики отсутствовали.

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

В целях раннего признания кредитных убытков, в связи с необходимостью создания 12-месячных кредитных убытков для всех финансовых активов и условных обязательств и признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, Банк разделяет портфель на стадии:

- Стадия 1: Финансовые активы, условные обязательства по которым отсутствует значительное увеличение кредитного риска на дату первоначального признания. Все финансовые активы, условные обязательства на дату первоначального признания относятся в Стадию 1 (один), за исключением приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, условных обязательств.
- Стадия 2: Финансовые активы, условные обязательства по которым имеется значительное увеличение кредитного риска.
- Стадия 3: Финансовые активы, условные обязательства, по которым произошло обесценение.

Оценка ожидаемых кредитных убытков производится с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («стадия 1»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («стадия 2» и «стадия 3»);

15 Управление рисками (продолжение)

Создание оценочного резерва в размере полной величины ОКУ за весь срок действия финансового инструмента требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ОКУ формируются в размере, равном величине ОКУ в пределах 12 месяцев.

- Применительно к неиспользованным кредитным линиям ОКУ представляют собой приведённую стоимость разницы между договорными потоками денежных средств, причитающимися Банку в случае выборки средств по кредитной линии, и потоками денежных средств, которые Банк ожидает получить в случае такой выборки.
- Применительно к договорам финансовой гарантии ОКУ определяются как приведённая стоимость ожидаемых выплат, необходимых для возмещения держателю гарантированного долгового инструмента, за вычетом приведённой стоимости сумм, которые Банк ожидает получить от заемщика, держателя гарантии или иных сторон.

Оценка ОКУ производится в отношении отдельных ссуд или портфелей ссуд со схожими характеристиками риска. Расчет оценочного резерва по ОКУ (будь то на индивидуальной или групповой основе) осуществляется на основе приведенной стоимости денежных потоков, ожидаемых для актива, с использованием первоначальной эффективной процентной ставки (далее – ЭПС).

Определение дефолта

Финансовые активы в дефолте имеют максимальный кредитный риск, и по ним отсутствует вероятность возмещения в установленные первоначальные сроки, требуется проведение реструктуризации или в случае отсутствия перспектив такой реструктуризации признание убытка в полном или частичном объеме.

Решение о признании дефолта принимается после рассмотрения Кредитным Комитетом Банка. Как правило, данное решение принимается в результате случившихся либо высоковероятно ожидаемых событий.

Количественным фактором обесценения займов, оцениваемых на коллективной основе, является срок просроченной задолженности более 90 дней и, для займов, оцениваемых на индивидуальной основе - просрочка более 60 дней.

Качественные факторы обесценения финансовых активов включают списание части и/или всей суммы задолженности, которое вызвано значительным увеличением кредитного риска с момента предоставления финансового актива, продажа финансовых активов со значительным дисконтом (15% и более), реструктуризация займа, связанная с ухудшением финансового состояния, ухудшении внутреннего кредитного рейтинга, нецелевое использование займа, подача иска о признании контрагента банкротом, а также исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные.

Значительное увеличение кредитного риска

Банк ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска Банк рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

Банк использует различные критерии для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск на портфель активов. В качестве критериев используются как количественные изменения в вероятности дефолта, так и качественные.

15 Управление рисками (продолжение)

Количественным фактором значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания является наступления одного или нескольких нижеперечисленных случаев:

- а) наличие просроченной задолженности по основному долгу и (или) вознаграждению сроком более 30 (тридцати) календарных дней, включая нахождение в стабилизационном периоде;
- б) на отчетную дату вероятность дефолта (PD) в течение срока действия финансового актива превышает ее значение при первоначальном признании (но не ранее даты внедрения МСФО 9) в размере, определенном Банком на основании подтвержденных статистических данных, а в случае отсутствия статистики – не менее чем на 200 (двести) процентов. Для оценки значительного увеличения кредитного риска учитываются кредиты с вероятностью дефолта в течение 12 (двенадцати) месяцев, превышающей 5 (пять) процентов, за исключением случаев значительного изменения Методики или внутренней рейтинговой модели. В случае значительного изменения Методики или внутренней рейтинговой модели для оценки значительного увеличения кредитного риска учитываются займы с вероятностью дефолта в течение 12 (двенадцати) месяцев, превышающей 10 (десять) процентов;

Банк устанавливает пороговое значение абсолютной вероятности дефолта, определенное на основании подтвержденной статистики Банка, в случае отсутствия статистики, если абсолютное значение двенадцатимесячной вероятности дефолта превышает 20 (двадцать) процентов;

- в) значительность увеличения кредитного риска оценивается как изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива путем сравнения риска наступления дефолта по финансовому активу, рассчитанному в соответствии с нижеприведенными положениями, с риском наступления дефолта на дату первоначального признания:

Качественные факторы значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания являются наступления одного или нескольких нижеперечисленных случаев:

- а) фактическое или ожидаемое значительное отрицательное изменение результатов операционной деятельности заемщика (снижение объемов производства/реализации, спад доходов, недостаточность собственного оборотного капитала, нарушения в производстве и возможность лишения лицензии, увеличение сроков оплаты дебиторской задолженности);
- б) наличие факторов, нанесших заемщику (созаемщику) материальный ущерб или не позволяющих ему продолжать иную коммерческую деятельность;
- с) фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заемщика, которое приводит к значительному изменению способности заемщика выполнить свои долговые обязательства;
- д) наличие внутреннего кредитного рейтинга контрагента согласно внутренней рейтинговой модели Банка «ССС» и ниже;
- е) наличие внешнего кредитного рейтинга контрагента/финансового актива «ССС» и ниже;
- ф) реструктуризация финансового актива (за исключением займов) один и более раз за последние 12 (двенадцать) месяцев.

Кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Банк использует данное упрощение для всех требований государственного сегмента и всех требований к банкам с рейтингами выше или равными ВВВ- /Ваа3 (инвестиционный класс). Таким образом, для таких финансовых инструментов и контрагентов не требуется применения проверки на значительное увеличение кредитного риска.

Банк внедрил процедуры мониторинга, чтобы убедиться, что критерии, используемые для определения значительного увеличения кредита, являются эффективными, а это означает, что значительное увеличение кредитного риска идентифицируется до дефолта по риску или когда актив становится просроченным на 30 дней.

Предоставление прогнозной информации

Банк использует прогнозную информацию, которая доступна без излишних затрат или усилий, при оценке значительного увеличения кредитного риска, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков.

Включение прогнозных элементов отражает ожидания Банка. Банк рассматривает сценарии, количество которых зависит от оценки вероятности реализации, значимости данного сценария, изменения обстоятельств и макроэкономической среды.

15 Управление рисками (продолжение)

Целью использования сценариев является моделирование нелинейного влияния макроэкономических факторов на ожидаемые кредитные убытки.

Для включения данной корректировки в параметры вероятности дефолта применяется регрессионная модель, которая объясняет поведение исторического уровня дефолта с подобранными макроэкономическими переменными. Такая функция (если статистически применима для данного портфеля) используется для корректировки вероятности дефолта, что делает ее более точной и ориентированной на будущие значения (до определенной степени).

Целью моделирования макроэкономической функции является включение в оценку ожидаемых кредитных убытков прогнозной информации (через параметр вероятности дефолта) такой как влияние макроэкономических переменных, а также экономического цикла.

Кредитный комитет Банка принимает решение об использовании данных о дефолтах Банка, альтернативных источниках информации об уровне кредитного риска для моделирования влияния макроэкономических факторов на вероятность дефолтов финансовых активов, условных обязательств Банка.

Следующие макроэкономические параметры (переменные) учитываются для расчета значительности статистического влияния на уровень риска:

- Валовый внутренний продукт
- Уровень безработицы
- Рост потребления
- Номинальная процентная ставка (реальная ставка плюс инфляция)
- Итоговое потребление домохозяйств
- Рост потребления
- Сальдо текущего платежного баланса

Банк, на основании анализа критериев (статистики) принимает решение о включении переменных для моделирования влияния макроэкономических факторов на вероятность дефолтов финансовых активов, условных обязательств Банка.

На основе статистических критериев набор статистически допустимых моделей выбирается для оценки и окончательного решения. Все допустимые модели верифицируются на предмет, согласованности статистических результатов с экономическими и бизнес обоснованиями.

По результатам проведенного моделирования Кредитным комитетом Банка принимается решение о применении макроэкономического фактора при оценке вероятности дефолтов финансовых активов, условных обязательств Банка.

Статистические показатели по множественной линейной регрессии.

№	Наименование переменных	P-value	Coefficients (B)	R Square	Adjusted R Square	Standard Error	Significance F
1	Уровень безработицы	0,4567	-2,3802				
2	Базовая ставка	0,2545	-0,9580				
3	Сальдо текущего платежного баланса	0,9948	-0,0001				
4	Рост потребления	0,9174	-0,3481	0.1276	-0.0904	0.4905	0.7387
5	Итоговое потребление домохозяйств	0,4986	3,6256				
6	Валовый внутренний продукт	0,6708	0,0609				

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, по результатам проведенного анализа, выявлена незначительная зависимость между параметрами кредитного риска (ставки по кредитно-дефолтным свопам (CDS) для Казахстана) по множественной и по одномерной линейной регрессией по каждому макроэкономическому параметру. В связи с отсутствием подтвержденного влияния макроэкономических факторов и параметрами кредитного риска, включение в расчет PD не производится.

15 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом директоров. Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных кредитов международных финансовых организаций, краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Раздел корпоративной политики по управлению рисками, который относится к управлению риском ликвидности, состоит из:

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

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса.

Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, депозитов, размещенных в банках, и прочих межбанковских продуктов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Казначейством.

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 максимальная величина гарантии относится на самый ранний период, когда гарантия может быть использована.

15 Управление рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	До востребования менее					Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	1 месяца	3 месяца	6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	880,564	-	-	-	-	880,564	880,564
Текущие счета и депозиты клиентов	79,049,824	12,923,586	335,569,955	199,431,476	899,271	627,874,112	596,737,282
Займы полученные	3,321,850	561,262	2,784,632	3,695,889	5,820,354	16,183,987	13,116,938
Прочие финансовые обязательства	403	767	1,182	2,391	(1,827)	2,915	2,915
Всего обязательств	83,252,641	13,485,615	338,355,769	203,129,756	6,717,798	644,941,578	610,737,699
Условные обязательства кредитного характера	12,932,356	-	-	-	-	12,932,356	12,932,356
Всего непроизводные финансовые обязательства	96,184,997	13,485,615	338,355,769	203,129,756	6,717,798	657,873,934	623,670,055

15 Управление рисками (продолжение)

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

В тысячах казахстанских тенге	До востребования менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия	
						потоков денежных средств	Балансовая СТОИМОСТЬ
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков	506,316	-	-	-	-	506,316	506,316
Текущие счета и депозиты клиентов	33,809,851	9,523,328	504,867,714	38,993,202	149,704	587,343,799	566,385,686
Займы полученные	1,247,753	780,746	2,247,071	3,214,907	9,060,279	16,550,756	14,058,073
Прочие финансовые обязательства	1,074,576	756	1,165	2,195	-	1,078,692	1,078,692
Всего обязательств	36,638,496	10,304,830	507,115,950	42,210,304	9,209,983	605,479,563	582,028,767
Условные обязательства кредитного характера	5,456,494	-	-	-	-	5,456,494	5,456,494
Всего непроизводные финансовые обязательства	42,094,990	10,304,830	507,115,950	42,210,304	9,209,983	610,936,057	587,485,261

В соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Руководство Банка считает, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования, независимо от наличия опции досрочного изъятия и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования. Признаком тому служит имеющийся опыт, как следствие реализации стратегии Банка, направленной на создание максимально удобных и привлекательных условий обслуживания клиентов к длительному сотрудничеству.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство управляет 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 сроках.

15 Управление рисками (продолжение)

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	532,780,361	-	-	-	-	-	-	532,780,361
Средства в других банках	-	184,946	4,788,140	-	-	-	-	4,973,086
Кредиты, выданные клиентам	4,715,919	8,756,596	62,473,623	37,924,664	9,347,198	-	352,869	123,570,869
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	25,142,278	12,295,845	9,696,359	3,516,156	-	-	-	50,650,638
Прочие финансовые активы	-	-	25,077	-	-	-	-	25,077
ИТОГО АКТИВЫ	562,638,558	21,237,387	76,983,199	41,440,820	9,347,198	-	352,869	712,000,031
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	(880,564)	-	-	-	-	-	-	(880,564)
Текущие счета и депозиты клиентов	(84,789,748)	(12,887,090)	(498,926,519)	(133,925)	-	-	-	(596,737,282)
Займы полученные	(625,654)	(358,046)	(4,972,036)	(7,161,202)	-	-	-	(13,116,938)
Прочие финансовые обязательства	(753,432)	-	-	-	-	-	-	(753,432)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(87,049,398)	(13,245,136)	(503,898,555)	(7,295,127)	-	-	-	(611,488,216)
Чистая позиция	475,589,160	7,992,251	(426,915,356)	34,145,693	9,347,198	-	352,869	100,511,815

15 Управление рисками (продолжение)

В таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, признанных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее						Просроченные	Всего
	1 месяца	3 месяцев	12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения		
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	529,876,309	-	-	-	-	-	529,876,309	
Средства в других банках	-	184,913	-	-	-	-	184,913	
Кредиты, выданные клиентам	1,325,153	2,666,226	39,850,102	24,409,655	9,398,295	-	77,950,286	
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	3,395,417	4,970,173	13,363,461	31,394,377	-	-	53,123,428	
Прочие финансовые активы	-	-	486,529	-	-	-	486,529	
ИТОГО АКТИВЫ	534,596,879	7,821,312	53,700,092	55,804,032	9,398,295	-	661,621,465	
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	(506,316)	-	-	-	-	-	(506,316)	
Текущие счета и депозиты клиентов	(33,815,302)	(9,508,559)	(522,923,357)	(138,468)	-	-	(566,385,686)	
Займы полученные	(285,972)	(371,627)	(3,501,214)	(9,899,260)	-	-	(14,058,073)	
Прочие финансовые обязательства	(300,131)	(756)	(3,360)	-	-	-	(304,247)	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(34,907,721)	(9,880,942)	(526,427,931)	(10,037,728)	-	-	(581,254,322)	
Чистая позиция	499,689,158	(2,059,630)	(472,727,839)	45,766,304	9,398,295	-	80,367,143	

16 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных НБРК; (ii) обеспечение способности Банка сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности 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.

Коэффициент достаточности капитала, установленный уполномоченным органом. С 1 января 2018 года НБРК требует от Банка поддерживать коэффициент достаточности капитала k1 в размере 8%, k1-2 в размере 9% и k2 в размере 10.5% от активов и условных и возможных требований и обязательств, и операционного риска, согласно правилам, утвержденным НБРК.

Расчеты коэффициентов достаточности капитала, согласно правилам, утвержденным НБРК:

- Коэффициент достаточности основного капитала k1 равен отношению основного капитала к сумме активов и условных и возможных требований, и обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска;
- Коэффициент достаточности капитала первого уровня k1-2 равен отношению капитала первого уровня к сумме активов и условных и возможных требований, и обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска;
- Коэффициент достаточности собственного капитала k2 равен отношению собственного капитала к сумме активов и условных и возможных требований, и обязательств, взвешенных с учётом риска и операционного риска.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года коэффициент достаточности капитала Банка превышал нормативный минимум.

На основании информации, предоставленной внутри Банка ключевому руководящему персоналу, объем собственного капитала, которым управлял Банк по состоянию на 31 декабря 2025 года, составлял 101,862,254 тысяч тенге (2024 год: 81,230,098 тысяч тенге). Нормативный капитал: капитал первого уровня и общий капитал – 101,504,865 тысяч тенге (2024 год: 80,910,429 тысяч тенге), Банк выполнил все установленные внешними органами требования к капиталу в течение 2025 и 2024 годов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Банк выполнял все пруденциальные требования.

17 Условные обязательства

Условные обязательства кредитного характера

Банк 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.

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

17 Условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о кредитных линиях по состоянию на 31 декабря 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Average 12M	Стадия 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)	PD - lifetime	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	PD	Итого
Кредитные линии							
«А»	5,926,600	1.35%	-	-	-	-	5,926,600
«BBB»	760,589	3.57%	4,854,245	3.08%	-	-	5,614,834
«BB»	1,102,032	10.99%	61,421	18.17%	42,131	100%	1,205,584
«B»	45,000	21.57%	-	-	-	-	45,000
«CCC»/«C»	-	-	-	-	28,160	100%	28,160
Валовая балансовая стоимость	7,834,221		4,915,666		70,291		12,820,178
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,556)		-		-		(2,556)
Балансовая стоимость	7,831,665		4,915,666		70,291		12,817,622

В таблице ниже представлена информация о кредитных линиях по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Average 12M	Стадия 2 (ОКУ за весь срок от значи- тельного увеличе- ния кредитного риска)	PD - lifetime	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по кредитно- обесце- ненным активам)	PD	Итого
Кредитные линии							
«А»	1,200,500	2.19%	-	-	-	-	1,200,500
«BBB»	2,227,072	4.34%	10,209	10.92%	-	-	2,237,281
«BB»	1,279,836	16.90%	52,558	22.61%	10,848	100%	1,343,242
«B»	-	-	27,376	26.65%	1,295	100%	28,671
«CCC»/«C»	-	-	472,599	39.29%	71,878	100%	544,477
Валовая балансовая стоимость	4,707,408		562,742		84,021		5,354,171
Оценочный резерв под кредитные убытки	(137)		-		-		(137)
Балансовая стоимость	4,707,271		562,742		84,021		5,354,034

По состоянию на 31 декабря 2025 года объем кредитных линий продемонстрировал существенный рост по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 года, что обусловлено расширением объемов кредитования заемщиков. Структура портфеля характеризуется высокой концентрацией в Стадии 1, более чем 61% по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года - 88%). Следует отметить, что часть активов была классифицирована в Стадию 2 в связи с наличием признаков существенного увеличения кредитного риска, включая факты нарушения пруденциальных нормативов отдельными контрагентами, что оказало влияние на перераспределение активов между стадиями и, в том числе, привело к снижению доли активов в Стадии 1. В целях репрезентативности и сопоставимости оценки кредитного риска в данном анализе была использована кумулятивная вероятность дефолта (CPD), отражающая накопленную вероятность дефолта на заданном временном горизонте. Средневзвешенные показатели вероятности дефолта (PD) в Стадии 1 в разрезе кредитных линий демонстрируют снижение по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 годом по группам рейтингов - «А» на 0.84%, «BBB» на 0.77%, «BB» на 5.91%, что отражает об улучшении кредитного качества и снижении кредитного риска.

17 Условные обязательства (продолжение)

Средневзвешенные показатели вероятности дефолта (PD) в Стадии 2 в разрезе кредитных линий также демонстрируют снижение по сравнению с данными по состоянию на 31 декабря 2024 годом по группам рейтингов «BBB» (на 7.84%), «BB» (на 4.44%), «ССС»/«С» (на 2.48%), что отражает об улучшении кредитного качества и снижении кредитного риска. Объем оценочного резерва под кредитные убытки формируется с учетом уровня обеспеченности кредитного портфеля. Кредитные линии обеспечены залоговым обеспечением таким как недвижимость и гарантий, выданных банком второго уровня; юридическим лицом, имеющим рейтинг не ниже суверенного рейтинга Республики Казахстан рейтингового агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств; субъектом квазигосударственного сектора, покрывающих кредитную задолженность заемщиков с учетом неиспользованной части кредитных линий более чем на 119% и применяемых коэффициентов дисконтирования.

В таблице ниже представлена информация о финансовых гарантиях по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Average 12M	Итого
Финансовые гарантии			
«BBB»	10,429	10.24%	10,429
«BB»	103,660	10.24%	103,660
«B»	645	10.24%	645
Валовая балансовая стоимость	114,734		114,734
Оценочный резерв под кредитные убытки	-		-
Балансовая стоимость	114,734		114,734

В таблице ниже представлена информация о финансовых гарантиях по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	PD - Average 12M	Итого
Финансовые гарантии			
«BB»	102,460	19.64%	102,460
Валовая балансовая стоимость	102,460		102,460
Оценочный резерв под кредитные убытки	-		-
Балансовая стоимость	102,460		102,460

По выданным гарантиям предусмотрено залоговое обеспечение, представленное недвижимостью и денежными средствами, покрывающих кредитную задолженность контрагентов более чем на 115% с учетом применяемых коэффициентов дисконтирования.

Незавершенные судебные разбирательства

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

Налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

17 Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Банка может быть существенным.

18 Операции между связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией Банка является АО «Shinhan Bank» (Сеул, Республика Корея). Материнская компания Банка готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Конечным материнским предприятием Банка является Shinhan Financial Group Co. Ltd, которое правомочно направлять деятельность Банка по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Затраты на персонал», за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, может быть представлен следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма вознаграждения за 2025 г. с учетом налогов и отчислений	Налоги и отчисления в 2025 г.	Сумма вознаграждения за 2024 г. с учетом налогов и отчислений	Налоги и отчисления в 2024 г.
Совет директоров	23,555	2,634	14,228	1,352
Правление	447,501	49,194	287,880	31,129
	471,056	52,128	302,108	32,481

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета директоров и Правления составили:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	Средняя ставка вознаграждения, %	31 декабря 2024 г.	Средняя ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении				
Кредиты, выданные клиентам	14,076	7	-	-
Прочие активы	2,415	-	19,787	-
Текущие счета	(9,114)	-	(4,213)	-
Депозиты	(15,750)	1.13	(6,381)	4.94
Прочие обязательства по оплате труда	(43,341)	-	(37,074)	-

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами Совета директоров и Правления, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, могут быть представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Доход от операций с иностранной валютой	963	695
Процентные доходы	821	-
Комиссионные доходы	343	227
Процентные расходы	(545)	(675)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(1,353)	(1,957)

18 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся на указанные даты, составили:

	Материнский банк		Компании под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия		Прочие связанные стороны**	
	31 декабря 2025 г.	%	31 декабря 2025 г.	%	31 декабря 2025 г.	%
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в евро	-	-	1,056,324	-	-	-
- в прочей валюте	-	-	5,195	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам						
- в тенге	-	-	45,579,734	17.56	111,337	7.5
Прочие активы						
- в тенге	59,669	-	-	-	447	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков						
- в тенге	68,199	-	-	-	-	-
- в долларах США	808,522	-	-	-	-	-
- в евро	3,843	-	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- в тенге	-	-	181,967	5.98	7,531	4.97
- в долларах США	-	-	-	-	3,847	0.01
Прочие обязательства						
- в тенге	-	-	41	-	12	-
- в долларах США	96,321	-	46,916	-	-	-
Статьи, не признанные в отчете о финансовом положении						
Гарантии полученные*						
- в тенге	-	-	3,850,000	-	23,000	-
- в долларах США	13,902,075	-	-	-	-	-

	31 декабря 2025 г.		
	Материнский банк	Компании под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия	Прочие связанные стороны**
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Процентные доходы	-	5,073,666	10,011
Процентные расходы	(19,802)	(16,051)	(1,433)
Комиссионные доходы	2,006	7,825	87
Комиссионные расходы	(116,767)	(2,569)	-
(Расход)/доход от операций с иностранной валютой	132	6,435	12
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(177,030)	-	(318)

* По состоянию на 31 декабря 2025 года гарантии полученные включают в себя гарантии в долларах США, предоставленные материнским банком по займам, выданным корпоративным клиентам. Срок истечения действия гарантий 5 октября 2026 года, 30 декабря 2026 года, 30 июня 2027 года. Гарантии, полученные от компаний под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия, включают в себя гарантии в тенге по займам, выданным корпоративным клиентам Банка. Срок истечения действия гарантий 27 апреля 2026 года и 25 сентября 2026 года. Гарантии, полученные от прочих связанных сторон, включают в себя гарантию в тенге, предоставленную членом семьи руководящего работника Банка, по займу, выданному руководящему работнику Банка. Гарантия является беспроцентной, срок истечения действия гарантии 2 февраля 2038 года.

** Прочие связанные стороны включают расчеты с руководящими работниками Банка и членами их семей, а также прочие физические лица, относящиеся к лицам, связанным с Банком особыми отношениями.

18 Операции между связанными сторонами (продолжение)

	Материнский банк		Компании под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия		Прочие связанные стороны**	
	31 декабря 2024 г.	%	31 декабря 2024 г.	%	31 декабря 2024 г.	%
	В тысячах казахстанских тенге					
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- в евро	-	-	35,539	-	-	-
- в прочей валюте	-	-	1,485	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам						
- в тенге	-	-	24,821,439	15.3	110,250	7.46
Прочие активы						
- в тенге	36,049	-	-	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков						
- в тенге	48,010	-	-	-	-	-
- в долларах США	452,351	-	-	-	-	-
- в евро	5,956	-	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- в тенге	-	-	291,053	5.99	28,518	7.13
- в долларах США	-	-	-	-	2,409	0.02
Прочие обязательства						
- в тенге	421	-	46	-	13	-
- в долларах США	107,855	-	-	-	-	-
Статьи, не признанные в отчете о финансовом положении						
Гарантии полученные*						
- в тенге	-	-	3,850,000	-	-	-
- в долларах США	14,960,384	-	-	-	-	-
Кредитные линии						

	31 декабря 2024 г.		
	Материнский банк	Компании под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия	Прочие связанные стороны**
	В тысячах казахстанских тенге		
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Процентные доходы	-	2,835,685	10,414
Процентные расходы	(36,736)	(15,288)	(1,132)
Комиссионные доходы	2,153	8,633	297
Комиссионные расходы	(66,765)	(2,039)	-
(Расход)/доход от операций с иностранной валютой	(22)	5,459	696
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(113,520)	-	(2,138)

* По состоянию на 31 декабря 2024 года гарантии полученные включают в себя гарантии в долларах США, предоставленные материнским банком по займам, выданным корпоративным клиентам. Срок истечения действия гарантий 26 мая 2026 года, 5 октября 2026 года, 30 декабря 2026 года, 30 июня 2027 года. Гарантии, полученные от компаний под контролем и значительным влиянием конечного материнского предприятия, включают в себя гарантии в тенге по займам, выданным корпоративным клиентам Банка. Срок истечения действия гарантий 27 апреля 2026 года и 25 сентября 2026 года.

** Прочие связанные стороны включают расчеты с руководящими работниками Банка и членами их семей, а также прочие физические лица, относящиеся к лицам, связанным с Банком особыми отношениями.

19 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетная классификация

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 неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Банк имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает подразделение риск-менеджмента, который является независимым от руководства фронт-офиса и подотчетен Совету директоров Банка, и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- пересчет по моделям оценки;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям при участии подразделения риск-менеджмента;
- ежеквартальную проверку и бэк-тестирование модели в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных ежедневных изменений в оценках;
- проверку Правлением существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3, по сравнению с предыдущим месяцем.

19 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетная классификация (продолжение)

В таблицах далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
2025 г.				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных средств в кассе	532,400,890	-	532,400,890	532,400,890
Средства в других банках	-	4,973,086	4,973,086	4,973,086
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-
- выданные финансовым организациям	-	95,443,934	95,443,934	95,483,444
- выданные малому и среднему бизнесу	-	12,260,495	12,260,495	12,320,933
- выданные розничным клиентам	-	15,091,473	15,091,473	15,766,492
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	48,719,526	48,719,526	50,650,637
Прочие финансовые активы	25,077	-	25,077	25,077
	532,425,967	176,488,514	708,914,481	711,620,559
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	(880,564)	-	(880,564)	(880,564)
Текущие счета и депозиты клиентов	(596,737,282)	-	(596,737,282)	(596,737,282)
Займы полученные	(13,116,938)	-	(13,116,938)	(13,116,938)
Прочие финансовые обязательства	(753,432)	-	(753,432)	(753,432)
	(611,488,216)	-	(611,488,216)	(611,488,216)
2024 г.				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных средств в кассе	529,401,50	-	529,401,504	529,401,504
Средства в других банках	-	184,91	184,913	184,913
Кредиты, выданные клиентам:	-	-	-	-
- выданные финансовым организациям	-	53,169,99	53,169,997	53,360,640
- выданные малому и среднему бизнесу	-	12,521,40	12,521,401	12,133,376
- выданные розничным клиентам	-	12,275,35	12,275,354	12,456,270
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	51,426,49	51,426,493	53,123,428
Прочие финансовые активы	486,529	-	486,529	486,529
	529,888,033	129,578,158	659,466,191	661,146,660
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	(506,316)	-	(506,316)	(506,316)
Текущие счета и депозиты клиентов	(566,385,686)	-	(566,385,686)	(566,385,686)
Займы полученные	(14,058,073)	-	(14,058,073)	(14,058,073)
Прочие финансовые обязательства	(304,247)	-	(304,247)	(304,247)
	(581,254,322)	-	(581,254,322)	(581,254,322)

Уровень 1: Денежные средства в кассе по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов составили 379,471 тысяче тенге и 474,805 тысяч тенге, соответственно.

Руководство использовало ставки дисконтирования в размере 17.34% и 18.07% (в 2024 году: 16.01% и 17.64%) для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке справедливой стоимости займов, выданных

корпоративным и розничным клиентам в тенге, соответственно. Для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке справедливой стоимости займов, выданных корпоративным клиентам в долларах США, использовалась ставка дисконтирования 6.44% (в 2024 году: 6.13%).

На 31 декабря 2025 года и 2024 года справедливая стоимость кредитов, выданных клиентам, существенно не отличается от их балансовой стоимости ввиду того что 76% (2024 г.: 78%) кредитного портфеля составляли займы, выданные в течение отчетного периода. По мнению руководства Банка, процентные ставки, применяемые по соответствующим инструментам, отражали текущие рыночные условия на дату оценки.

Балансовая стоимость займов, полученных Банком, является разумным приближением их справедливой стоимости на отчетную дату, поскольку процентные ставки по таким займам являются плавающими и регулярно пересматриваются в соответствии с текущими рыночными условиями.

Справедливая стоимость ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется на основе котированных цен финансовых инструментов, полученных из публично доступных рыночных источников, умноженных на количество ценных бумаг, находящихся во владении Банка на отчетную дату.

По всем остальным финансовым активам и финансовым обязательствам справедливая стоимость приблизительно равна балансовой ввиду краткосрочного характера инструментов.

20 События после отчетной даты

В Банке не имеют места другие события, произошедшие до даты утверждения финансовой отчетности, которые требовали бы корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

