

АО «Фридом Банк Казахстан»

Консолидированная финансовая отчетность

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

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:

1. Описание деятельности	7
2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности	8
3. Существенные положения учетной политики	11
4. Существенные учетные суждения и оценки	22
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Средства в финансовых организациях	25
7. Кредиты клиентам	26
8. Торговые ценные бумаги	33
9. Инвестиционные ценные бумаги	34
10. Основные средства	35
11. Активы в форме права пользования	36
12. Нематериальные активы	37
13. Требования к микрофинансовой организации	37
14. Прочие активы	38
15. Налогообложение	40
16. Средства финансовых организаций	42
17. Средства клиентов	42
18. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	43
19. Субординированный долг	44
20. Обязательства по аренде	44
21. Обязательства перед ипотечной организацией	45
22. Прочие обязательства	45
23. Капитал	45
24. Чистый процентный доход	47
25. Расходы по кредитным убыткам	48
26. Чистый комиссионный (убыток)/доход	48
27. Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
28. Прочие доходы и расходы	49
29. Расходы на персонал	49
30. Административные и прочие операционные расходы	50
31. Прибыль на акцию	50
32. Договорные и условные обязательства	51
33. Управление рисками	52
34. Оценка справедливой стоимости	68
35. Операции со связанными сторонами	71
36. Анализ сроков погашения активов и обязательств	74
37. Достаточность капитала	75
38. События после отчетной даты	75

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Фридом Банк Казахстан» («Банк») и его дочерних предприятий (совместно – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, и соответствующих консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие существенной информации об учетной политике и прочих примечаний к консолидированной финансовой отчетности (далее – «консолидированная финансовая отчетность»), в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- Представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, оказывается недостаточным для понимания пользователями того влияния, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- Оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Правлением Группы 30 апреля 2026 года и подлежит последующему утверждению Советом директоров и единственным акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Правления:

Ахметова Г.А.
Председатель Правления

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Кубеева А.К.
Главный бухгалтер

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Фридом Банк Казахстан»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте являются процессами, включающими значительное использование суждения, допущений и анализ исторической, текущей и прогнозной информации.

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

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

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Группы к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, описаны в *Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки»*, *Примечании 7 «Кредиты клиентам»* и *Примечании 33 «Управление рисками»* к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. Мы также провели анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива и наличия дефолта, включающих период, в течение которого задолженность является просроченной, и реструктуризацию задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.

В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, анализ допущений и тестирование исходных данных, использованных Группой при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам на совокупной основе, включающих рыночную статистику по погашению задолженности, и ожидаемое возмещение потерь в случае дефолта в результате изъятия залогового обеспечения.

В отношении индивидуальной оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки, мы проанализировали, на выборочной основе, финансовую и нефинансовую информацию о заемщиках, а также использованные Группой сценарии возмещения потерь в случае дефолта, в том числе, в результате обращения взыскания на залоговое обеспечение.

Мы также провели анализ прогнозной информации, использованной Группой в модели оценки ожидаемых кредитных убытков, включая выбор макроэкономических показателей. Мы сверили исходные данные с информацией, доступной в открытых источниках, и произвели математический пересчет коэффициента макропоправки.

Мы произвели, на выборочной основе, пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 15 апреля 2025 года.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2025 год

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

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»


Ольга Хегай
Аудитор

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

А15ЕЗН4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

30 апреля 2026 года


Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	379.176.023	259.075.000
Средства в финансовых организациях	6	50.125.691	47.518.955
Производные финансовые активы		—	397.649
Торговые ценные бумаги	8	478.326.932	447.781.951
Торговые ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	8	112.203.930	718.557.781
Инвестиционные ценные бумаги	9	88.848.132	37.236.674
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	9	381.240.525	216.773.116
Кредиты клиентам	7	995.884.067	766.612.520
Требования к микрофинансовой организации	13	9.627.264	—
Основные средства	10	43.932.962	27.183.118
Активы в форме права пользования	11	3.810.281	4.261.838
Нематериальные активы	12	14.865.314	8.844.404
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		960.699	230.844
Прочие активы	14	23.406.583	8.013.734
Итого активы		2.582.408.403	2.542.487.584
Обязательства			
Производные финансовые обязательства		101.039	—
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	18	470.655.418	957.349.633
Средства клиентов	17	1.511.370.644	1.083.562.195
Средства финансовых организаций	16	63.199.834	26.535.021
Обязательства перед ипотечной организацией	21	263.076.372	248.307.105
Обязательства по аренде	20	4.722.975	4.844.101
Субординированный долг	19	1.040.000	1.000.000
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	15	2.265.494	1.319.461
Прочие обязательства	22	18.928.048	11.236.620
Итого обязательства		2.335.359.824	2.334.154.136
Капитал			
Уставный капитал	23	111.856.152	87.356.148
Дополнительный оплаченный капитал	23	2.400.340	2.400.340
Резерв переоценки основных средств	23	1.872.135	872.129
Прочие резервы		970.356	288.028
Нераспределенная прибыль		129.949.596	117.416.803
Итого капитал		247.048.579	208.333.448
Итого обязательства и капитал		2.582.408.403	2.542.487.584

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

От имени Правления:

Ахметова Г.А.

Председатель Правления

30 апреля 2026 года

г. Алматы, Казахстан

Кубеева Д.К.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 7-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах тенге, если не указано иное)*

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год*</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	24	185.864.898	121.792.950
Процентная выручка по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	67.375.683	140.131.384
Процентные расходы	24	(180.173.660)	(188.771.656)
Чистый процентный доход до расходов по кредитным убыткам		73.066.921	73.152.678
Расходы по кредитным убыткам	25	(6.726.869)	(15.477.175)
Чистый процентный доход		66.340.052	57.675.503
Комиссионные доходы	26	20.745.469	32.111.770
Комиссионные расходы	26	(49.370.105)	(28.834.266)
Чистый комиссионный (расход)/доход		(28.624.636)	3.277.504
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	19.725.821	39.585.972
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		39.834.460	30.065.766
- переоценка валютных статей		(5.218.069)	(22.299.147)
Доход по возмещению убытков	13	17.140.283	—
Прочие доходы	28	1.627.719	611.066
Непроцентные доходы		73.110.214	47.963.657
Расходы на персонал	29	(42.461.087)	(31.620.904)
Административные и прочие операционные расходы	30	(39.904.262)	(24.733.365)
Убыток в результате прекращения признания финансовых активов	13	(6.059.865)	—
Прочие расходы	28	(228.645)	(154.997)
Непроцентные расходы		(88.653.859)	(56.509.266)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		22.171.771	52.407.398
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	(9.652.368)	(176.113)
Прибыль за год		12.519.403	52.231.285

Примечания на стр. 7-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах тенге, если не указано иное)*

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей иностранных подразделений		682.328	288.028
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		682.328	288.028
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств, за вычетом корпоративного подоходного налога		1.013.396	—
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1.013.396	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом корпоративного подоходного налога		1.695.724	288.028
Итого совокупный доход за год		14.215.127	52.519.313
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	31	354,12	1.854,80

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Приложении 2.

От имени Правления:

Ахметова Г.А.
Председатель Правления

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Кубеева Д.К.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(В тысячах тенге, если не указано иное)

Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2023 года						
Прибыль за год	62.356.145	2.400.340	886.737	—	65.170.910	130.814.132
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	52.231.285	52.231.285
Итого совокупный доход за год	—	—	—	288.028	—	288.028
Увеличение уставного капитала	25.000.003	—	—	—	52.231.285	52.519.313
Амортизация резерва переоценки основных средств	—	—	(14.608)	—	—	—
31 декабря 2024 года						
Прибыль за год	87.356.148	2.400.340	872.129	—	117.416.803	208.333.448
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	12.519.403	12.519.403
Итого совокупный доход за год	—	—	1.013.396	682.328	—	1.695.724
Увеличение уставного капитала	24.500.004	—	—	—	12.519.403	14.215.127
Амортизация резерва переоценки основных средств	—	—	(13.390)	—	13.390	—
31 декабря 2025 года						
	111.856.152	2.400.340	1.872.135	970.356	129.949.596	247.048.579

От имени Правления:



Кубеева Д.К.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 7-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года***(В тысячах тенге, если не указано иное)*

	<i>Примечания</i>	<i>2025 год</i>	<i>2024 год*</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные	24	252.529.955	252.988.330
Проценты выплаченные	24	(176.256.596)	(186.118.244)
Комиссии полученные		20.808.244	11.991.434
Комиссии выплаченные		(49.378.818)	(8.815.073)
Чистые реализованные прибыли/(убытки) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	47.373.213	105.406
Чистые реализованные прибыли по операциям с иностранной валютой		39.834.460	30.065.766
Возмещение убытков	13	7.054.969	—
Прочие доходы полученные		626.114	280.312
Дивиденды полученные	28	706.116	311.200
Расходы на персонал выплаченные		(40.824.860)	(27.234.278)
Административные и прочие операционные расходы выплаченные		(28.414.253)	(20.252.822)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		74.058.544	53.322.031
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в финансовых организациях		(3.725.350)	721.618
Производные финансовые активы		92.446	1.165.229
Торговые ценные бумаги		515.678.849	89.345.579
Кредиты клиентам		(238.862.307)	(172.222.691)
Прочие активы		(7.210.874)	726.422
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства финансовых организаций		36.238.438	4.395.951
Средства клиентов		409.042.012	278.620.965
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		(485.389.331)	(99.701.154)
Обязательства перед ипотечной организацией		14.769.267	23.521.143
Прочие обязательства		669.299	(278.949)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		315.360.993	179.616.144
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(9.773.989)	(12.407)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		305.587.004	179.603.737
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	9	(193.500.309)	(138.962.815)
Приобретение основных средств		(20.624.386)	(15.799.220)
Поступления от продажи основных средств		100.575	—
Приобретение нематериальных активов		(6.884.141)	(4.528.691)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(220.908.261)	(159.290.726)

Примечания на стр. 7-75 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

	Примечания	2025 год	2024 год*
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление от выпуска акций	23	24.500.004	25.000.003
Погашение обязательств по аренде	20	(1.428.281)	(1.377.940)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		23.071.723	23.622.063
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		107.750.466	43.935.074
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		12.455.162	12.233.956
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	(104.605)	(33.614)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		259.075.000	202.939.584
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	379.176.023	259.075.000

* Некоторые суммы, приведенные в данном столбце, не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные переклассификации, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

От имени Правления:

Ахметова Г.А.
Председатель Правления

30 апреля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Кубеева Д.К.
Главный бухгалтер

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Фридом Банк Казахстан» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»).

Банк был зарегистрирован 31 июля 2009 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Банк осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление банковской деятельности № 1.1.260, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») от 10 июня 2011 года. 25 июня 2024 года лицензия Банка на проведение банковских и иных операций № 1.1.108 была переоформлена в связи с изменением наименования и проведением процедуры перерегистрации и заменяет предыдущие лицензии. 22 октября 2022 года Банк получил лицензию на проведение банковских и иных операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан, и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, выданную Агентством. Деятельность Банка регулируется Агентством.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Республики Казахстан и за ее пределами, проводит валютно-обменные операции, а также оказывает другие банковские услуги корпоративным и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

По состоянию на 31 декабря 2025 года филиальная сеть Банка включает 17 филиалов, расположенных в Республике Казахстан (31 декабря 2024 года: 16 филиалов). Зарегистрированный адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Курмангазы, 61А.

Банк является участником Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее – «КФГД»). Основной целью КФГД является защита интересов вкладчиков в случае принудительной ликвидации банка-участника фонда. На 31 декабря 2025 и 2024 годов, вкладчики могут получить ограниченное страховое покрытие по депозитам, в зависимости от их суммы и валюты, в пределах максимальной суммы в 20 миллионов тенге.

С ноября 2015 года Банк является членом валютного рынка Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ»).

31 мая 2018 года Банк учредил дочернюю организацию товарищество с ограниченной ответственностью «ОУСА Нова» (далее – «ТОО «ОУСА Нова») в соответствии с разрешением Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») на создание Банком дочерней организации № 17 от 2 мая 2018 года. Основными видами деятельности ТОО «ОУСА Нова» является приобретение сомнительных и безнадежных активов Банка, субаренда принятой на баланс Банка недвижимости.

7 октября 2024 года был пополнен уставный капитал дочернего Банка ЗАО «Фридом Банк Таджикистан» в Таджикистане. Дочерний Банк осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление банковской деятельности № 0000328, выданной Национальным Банком Таджикистана 10 октября 2024 года. Основными видами деятельности Банка являются принятие вкладов населения, предоставление кредитов, осуществление переводов и другие банковские услуги.

В 2024 году облигации «АО Фридом Банк Казахстан» были включены в официальный список КФБ. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торги по данным облигациям не были открыты.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером Банка, владеющим 100% находящихся в обращении акций, является АО «Фридом Финанс» (далее – «Материнская организация»).

Банк находится под фактическим контролем г-на Турлова Т.Р., который является конечной контролирующей стороной, и правомочен направлять деятельность Банка по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год была утверждена к выпуску Правлением Банка 15 апреля 2026 года.

Геополитические события

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности (продолжение)

Геополитические события (продолжение)

В целях управления страновым риском, Группа контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных коллегиальным органом Банка, которые пересматриваются регулярно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, концентрация требований к российским контрагентам, представленная денежными средствами и их эквивалентами за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки составляла 17.139.916 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 13.643.452 тыс. тенге).

Инфляция и текущие экономические условия

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

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В 2025 году инфляция в Казахстане составила 12,3%, по данным НБРК.

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

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

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

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Общие положения

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и основных средств (земли и зданий), учитываемых по переоцененной стоимости.

Группа представила статьи в консолидированном отчете о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих положений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье консолидированной финансовой отчетности. Анализ в отношении возмещения или погашения в течение 12 месяцев после отчетной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и в течение более 12 месяцев после отчетной даты (внеоборотные активы и долгосрочные обязательства) представлен в *Примечании 35*.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет отрицательные позиции по ликвидности до 1 года. Группа управляет рисками ликвидности, поддерживая портфель высоколиквидных активов, состоящих из государственных ценных бумаг, которые могут быть легко ликвидированы в качестве защиты от любого прерывания денежного потока, поддерживая широкий спектр источников финансирования, а также отслеживая прогнозируемые и фактические денежные потоки и сверяя сроки погашения финансовых активов и обязательств. Управление ликвидностью Группы обеспечивает доступность денежных средств и их эквивалентов для операционной деятельности и дальнейших инвестиций посредством соответствующего бюджетного планирования, а также наличие финансовой поддержки со стороны Материнской организации в случае необходимости.

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения своей операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**Общие положения (продолжение)**

Функциональной валютой Банка и ТОО «OYSA Nova» является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком и ТОО «OYSA Nova» операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность. Функциональной валютой ЗАО «Фридом Банка Таджикистан» является таджикский сомони.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Переклассификации

Следующие изменения были внесены в консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2025 год:

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Сумма переклассифи- кации</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Активы			
Торговые ценные бумаги	–	447.781.951	447.781.951
Торговые ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	–	718.557.781	718.557.781
Инвестиционные ценные бумаги	1.420.349.522	(1.383.112.848)	37.236.674
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	–	216.773.116	216.773.116
Итого активы	2.542.487.584	–	2.542.487.584

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года

	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Сумма переклассифи- кации</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Активы			
Торговые ценные бумаги	–	241.128.089	241.128.089
Торговые ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	–	969.247.342	969.247.342
Инвестиционные ценные бумаги	1.311.897.043	(1.294.162.242)	17.734.801
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО»	–	83.786.811	83.786.811
Итого активы	2.196.217.748	–	2.196.217.748

В 2025 году Группа приняла решение представить торговые ценные бумаги, торговые ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», инвестиционные ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по договорам «РЕПО» отдельными строками консолидированного отчета о финансовом положении.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**Переклассификации (продолжение)**

Следующие изменения были внесены в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2025 год:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Сумма переклассифи- кации</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Комиссионные доходы	—	32.111.770	32.111.770
Комиссионные расходы	—	(28.834.266)	(28.834.266)
Чистый комиссионный доход	3.277.504	—	3.277.504
Прибыль до расходов по корпоративному подходному налогу	52.407.398	—	52.407.398
Прибыль за год	52.231.285	—	52.231.285
Итого совокупный доход за год	52.519.313	—	52.519.313
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в тенге)	1.854,80	—	1.854,80

В 2025 году Банк решил представить комиссионные доходы и комиссионные расходы отдельными статьями консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Руководство Группы считает, что данное представление является более уместным для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

Следующие изменения были внесены в консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для приведения их в соответствие с форматом представления данных за 2025 год:

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

	<i>Как представлено ранее</i>	<i>Сумма переклассифи- кации</i>	<i>Скорректиро- ванная сумма</i>
Прочие доходы полученные	591.512	(311.200)	280.312
Дивиденды полученные	—	311.200	311.200
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	53.322.031	—	53.322.031
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога	179.616.144	—	179.616.144
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	179.603.737	—	179.603.737
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	43.935.074	—	43.935.074
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	202.939.584	—	202.939.584
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	259.075.000	—	259.075.000

В 2025 году Банк решил представить прочие доходы полученные и дивиденды полученные отдельными статьями консолидированного отчета о движении денежных средств.

Руководство Группы считает, что данное представление является более уместным для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

Новые поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Основа консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Банк, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Банк подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Банк контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, финансовые результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестает контролировать данную дочернюю организацию. При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются. Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному остатку.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

Средства в других банках и прочих финансовых организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

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

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

Обязательства по предоставлению аккредитивов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии применяются требования к оценке ОКУ. Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Обязательства по предоставлению кредитов описываются в МСФО (IFRS) 9 как твердые договорные обязательства по предоставлению кредита согласно определенным условиям. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБРК, средства в кредитных и прочих финансовых организациях и требования к финансовым организациям по операциям с платежными картами со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «РЕПО») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «РЕПО», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратное «РЕПО») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «РЕПО» по методу эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Заемные средства

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

Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. Группа представляет активы в форме права пользования и обязательства по аренде отдельными статьями консолидированного отчета о финансовом положении.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

Реструктуризация кредитов

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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

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

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке («ЭПС»), Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в отдельной строке в консолидированном отчете о совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- Истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; и
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы Группа либо: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если, в основном, все риски и выгоды были сохранены, то актив продолжает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении. Если, в основном, все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранился ли контроль над активом. Если контроль не сохранился, то признание актива прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то Группа продолжает признавать актив в рамках ее участия.

Списание

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

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

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республики Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

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

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

	<i>Годы</i>
Здания	25-65
Мебель и офисное оборудование	5-25
Компьютерное оборудование	5-10
Транспортные средства	10
Улучшение арендованного имущества	2-3

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неограниченный срок полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 25 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Оценочные обязательства

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе уставного капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как уставный капитал.

Дополнительный оплаченный капитал

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания обязательств перед материнской организацией вследствие юридического освобождения от уплаты, рассматриваются как операции с собственником и отражаются в составе дополнительного оплаченного капитала.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Информация по операционным сегментам, предоставляемая руководству Группы, принимающему операционные решения, основана на консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководство Группы определило банковскую деятельность как единственный существенный операционный и отчетный сегмент.

Доходы Группы получены в основном от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общей выручки Группы.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

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

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

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

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Программа лояльности клиентов

Группа реализует программу лояльности клиентов «Freedom», в рамках которой клиентам начисляется кэшбек по платежным операциям, совершенным с использованием платежных карт. Начисление кэшбека не приводит к возникновению отдельной обязанности к исполнению, поскольку кэшбек представляет собой уменьшение возмещения по основной платежной операции. Суммы кэшбека учитываются в качестве уменьшения комиссионного дохода по платежным картам.

Комиссионный доход признается за вычетом кэшбека в фактической сумме, подлежащей начислению клиентам в соответствии с условиями программы, в момент совершения соответствующей платежной операции.

Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ

Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ, включают в себя все прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости по финансовым активам и финансовым обязательствам, предназначенным для торговли. Реализованный результат от изменений справедливой стоимости определяется как разница между ценой реализации финансового актива и его справедливой стоимостью на дату приобретения. Нереализованный результат от изменения справедливой стоимости отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов за отчетный период в отношении активов, которые оставались в портфеле Группы на отчетную дату.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, которые являются валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

По состоянию на отчетную дату, активы и обязательства зарубежных дочерних предприятий пересчитываются в валюту презентации Группы по обменным курсам, действующим на дату консолидированного отчета о финансовом положении, а отчеты о прибыли или убытке дочерних предприятий пересчитываются по средним обменным курсам за год. Разница, возникающая при пересчете, учитывается напрямую в отдельном компоненте капитала. При выбытии иностранного дочернего предприятия, отсроченная накопленная сумма, признанная в капитале и непосредственно относящаяся к этому дочернему предприятию, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав чистых прибылей и убытков по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, официальный курс КФБ составлял 505,53 тенге и 525,11 тенге за 1 доллар США, соответственно.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Неопределенность оценок

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 34*.

Справедливая стоимость кредитов, выданных в рамках программ «Баспана 7-20-25» и «Кең дала»

Руководство Группы применило профессиональное суждение при определении справедливой стоимости ипотечных кредитов, выданных в рамках программы «Баспана 7-20-25», а также кредитов, предоставленных агропромышленному сектору в рамках программы «Кең дала».

Указанные кредитные продукты предоставляются на условиях, которые отличаются от условий по стандартным кредитным продуктам Группы, включая более низкие процентные ставки. При этом руководство Группы считает, что такие кредитные продукты формируют отдельные сегменты рынка кредитования, характеризующиеся специфическими условиями предоставления и целевой категорией заемщиков.

С учетом вышеизложенного Группа пришла к выводу, что выдача указанных кредитов осуществляется на основном рынке для соответствующих финансовых инструментов и на условиях, которые являются обычными для участников данного рынка на дату первоначального признания.

Соответственно, возмещение, уплаченное заемщиками в рамках указанных программ, рассматривается как отражающее справедливую стоимость соответствующих кредитов на дату их первоначального признания, и дополнительная корректировка справедливой стоимости не требуется.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка ожидаемых убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. В целях расчета ОКУ Группа классифицирует финансовые активы на оцениваемые на коллективной основе, с группировкой в зависимости от общих характеристик кредитного риска и оцениваемые на индивидуальной основе.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Для индивидуальных финансовых активов применяются следующие суждения и расчетные оценки:

- Качественные критерии ухудшения финансового состояния заемщика;
- Прогнозы денежных потоков и сроки ожидания по заемщикам с признаками значительного увеличения кредитных рисков и обесценения.

Сумма резерва под ОКУ, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, составила 28.905.808 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 21.260.164 тыс. тенге). Подробная информация представлена в *Примечании 7*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Наличные денежные средства в кассе	42.842.696	22.449.431
Денежные средства в пути	1.231.745	686.477
Средства на текущих счетах в НБРК	120.888.563	75.607.685
Средства на текущих счетах в других банках	67.530.818	73.539.480
Требования к финансовым организациям по операциям с платежными картами	78.827.418	59.200.253
Средства на текущих счетах в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	8.772	9.112
Средства на текущих счетах в брокерских организациях	5.693.722	277.576
Срочные вклады в НБРК с контрактным сроком погашения 90 дней или менее	—	15.005.937
Срочные вклады в других банках с контрактным сроком погашения 90 дней или менее	3.101.295	—
Дебиторская задолженность по договорам обратное «РЕПО» с контрактным сроком погашения 90 дней или менее	59.270.470	12.399.265
Денежные средства и их эквиваленты до вычета оценочного резерва под ОКУ	379.395.499	259.175.216
Резерв под ОКУ	(219.476)	(100.216)
Итого денежные средства и их эквиваленты	379.176.023	259.075.000

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа заключила договоры обратное «РЕПО» на КФБ методом авторепо балансовой стоимостью 59.270.470 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 12.399.265 тыс. тенге). Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан и акции казахстанских корпораций, общая справедливая стоимость которых составляла 59.245.567 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: акции казахстанских корпораций, общая справедливая стоимость которых составляла 12.635.321 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года концентрация требований к российским контрагентам, представленная денежными средствами и их эквивалентами за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, составляла 17.139.916 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 13.643.452 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

Требования к минимальным резервам

В соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, минимальные резервные требования рассчитываются как процент от определенных обязательств банков. Банки обязаны выполнять данные требования путем поддержания средней величины резервных активов (наличные денежные средства в национальной валюте и средства на текущих счетах в НБРК), равной или превышающей средние минимальные требования. По состоянию на 31 декабря 2025 года минимальные резервные требования Банка составляют 93.015.289 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 18.146.267 тыс. тенге), сумма резервных активов составила 123.511.157 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 37.007.493 тыс. тенге).

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
На 1 января	(100.216)	(131.148)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 25)	(104.605)	(33.614)
Курсовые разницы	(14.655)	64.546
На 31 декабря	(219.476)	(100.216)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Средства в финансовых организациях, предоставленные в качестве обеспечения	50.218.925	47.595.535
Срочный депозит в иностранном банке	1.302.373	1.170.868
Средства в финансовых организациях до вычета оценочного резерва под ОКУ	51.521.298	48.766.403
Резерв под ОКУ	(1.395.607)	(1.247.448)
Итого средства в финансовых организациях	50.125.691	47.518.955

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, предоставленные в качестве обеспечения, включают страховой депозит участника системы MasterCard в сумме 20.575.037 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 14.150.502 тыс. тенге), страховой депозит участника системы Visa International в сумме 13.230.362 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 5.427.252 тыс. тенге), в банке второго уровня для расчетов с MasterCard и Visa International в сумме 758.295 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 787.665 тыс. тенге), вклад, являющийся обеспечением обязательств Банка перед КФБ, в сумме 14.534.425 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 26.666.600 тыс. тенге), денежные средства в НБРК для гарантирования осуществления перевода денег по результатам клиринга и приема платежей в системе мгновенных платежей в сумме 400.000 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 300.000 тенге), а также прочие страховые депозиты в сумме 720.806 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 263.516 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов срочный депозит в иностранном банке выражен в евро, имеет контрактный срок 90 дней и ставку вознаграждения 1,0% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 года срочный депозит в иностранном банке отнесен к Стадии 3 для целей оценки ОКУ. Резерв под ОКУ, признанный Группой в отношении указанного депозита, составил 1.302.373 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1.170.868 тыс. тенге).

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ по средствам в финансовых организациях за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(76.580)	(1.170.868)	(1.247.448)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 25)	36.100	–	36.100
Курсовые разницы	(52.754)	(131.505)	(184.259)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	(93.234)	(1.302.373)	(1.395.607)

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ОКУ по средствам в финансовых организациях за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 года	(107.811)	(1.036.241)	(1.144.052)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 25)	32.798	(42.556)	(9.758)
Курсовые разницы	(1.567)	(92.071)	(93.638)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	(76.580)	(1.170.868)	(1.247.448)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Корпоративное кредитование		
Кредиты юридическим лицам в рамках кредитных линий	149.513.175	66.618.719
Кредиты под залог денежных средств	11.928.049	17.782.801
Прочие	15.847.837	1.196.372
Итого кредиты корпоративным клиентам	177.289.061	85.597.892
Розничное кредитование		
Ипотека	544.768.434	425.093.109
Кредиты индивидуальным предпринимателям	97.608.879	118.418.510
Автокредитование	75.826.695	84.810.600
Кредиты, приобретенные у микрофинансовой организации	102.836.950	70.989.131
Кредиты индивидуальным предпринимателям в рамках кредитных линий	4.417.686	963.626
Рефинансирование	3.380.960	1.105.551
Кредитные карты	605.210	626.194
Прочие	18.056.000	268.071
Итого кредиты розничным клиентам	847.500.814	702.274.792
Кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под ОКУ	1.024.789.875	787.872.684
Резерв под ОКУ	(28.905.808)	(21.260.164)
Итого кредиты клиентам	995.884.067	766.612.520

Прочие корпоративные кредиты, в основном, включают кредиты, выданные юридическим лицам в рамках продукта «Цифровой кредит». Прочие розничные кредиты, в основном, включают потребительские беззалоговые кредиты физическим лицам.

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по корпоративному кредитованию за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Корпоративное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	83.420.445	—	2.177.447	85.597.892
Переводы в Стадию 1	1.463.081	(1.463.081)	—	—
Переводы в Стадию 2	(1.194.304)	2.370.646	(1.176.342)	—
Переводы в Стадию 3	(1.023.038)	(891.544)	1.914.582	—
Новые созданные или приобретенные активы	235.771.519	72.187	—	235.843.706
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(143.577.813)	(111.322)	(1.342.122)	(145.031.257)
Амортизация дисконта	—	—	43.430	43.430
Изменение в начисленных процентах	852.523	51.507	(39.279)	864.751
Списания	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов	(29.461)	—	—	(29.461)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	175.682.952	28.393	1.577.716	177.289.061

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ (продолжение)**

<i>Корпоративное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(672.064)	–	(208.614)	(880.678)
Переводы в Стадию 1	(45.254)	45.254	–	–
Переводы в Стадию 2	79.464	(97.332)	17.868	–
Переводы в Стадию 3	927	158.271	(159.198)	–
Новые созданные или приобретенные активы	(1.819.401)	(13.984)	–	(1.833.385)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	1.100.214	21.565	453.607	1.575.386
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	(252.663)	(124.742)	(563.788)	(941.193)
Амортизация дисконта	–	–	(43.430)	(43.430)
Списания	–	–	–	–
Влияние изменения валютных курсов	251	–	–	251
ОКУ на 31 декабря 2025 года	(1.608.526)	(10.968)	(503.555)	(2.123.049)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по розничному кредитованию за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>Розничное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	679.612.046	6.703.946	15.958.800	702.274.792
Переводы в Стадию 1	20.742.389	(20.606.671)	(135.718)	–
Переводы в Стадию 2	(61.080.600)	63.985.250	(2.904.650)	–
Переводы в Стадию 3	(3.924.829)	(21.613.529)	25.538.358	–
Новые созданные или приобретенные активы	504.846.395	–	–	504.846.395
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(322.815.302)	(20.287.339)	(14.075.832)	(357.178.473)
Амортизация дисконта	–	–	4.488.438	4.488.438
Изменение в начисленных процентах	710.333	586.330	(624.874)	671.789
Списания	–	–	(7.701.512)	(7.701.512)
Возмещение убытков	–	–	99.385	99.385
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	818.090.432	8.767.987	20.642.395	847.500.814
Розничное кредитование	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2025 года	(8.711.614)	(2.421.660)	(9.246.212)	(20.379.486)
Переводы в Стадию 1	(3.386.101)	3.338.057	48.044	–
Переводы в Стадию 2	5.586.342	(6.478.923)	892.581	–
Переводы в Стадию 3	134.442	9.433.934	(9.568.376)	–
Новые созданные или приобретенные активы	(8.335.707)	–	–	(8.335.707)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	3.583.949	6.084.722	8.634.857	18.303.528
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	(312.774)	(13.453.422)	(5.718.553)	(19.484.749)
Амортизация дисконта	–	–	(4.488.438)	(4.488.438)
Списания	–	–	7.701.512	7.701.512
Возмещение убытков	–	–	(99.385)	(99.385)
ОКУ на 31 декабря 2025 года	(11.441.463)	(3.497.292)	(11.843.970)	(26.782.725)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по корпоративному кредитованию за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Корпоративное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2.445.359	2.321	—	2.447.680
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	—	—	—	—
Переводы в Стадию 3	(1.676.634)	(649)	1.677.283	—
Новые созданные или приобретенные активы	91.263.641	649	509.219	91.773.509
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(8.701.590)	(2.321)	(9.055)	(8.712.966)
Влияние изменения валютных курсов	89.669	—	—	89.669
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	83.420.445	—	2.177.447	85.597.892

<i>Корпоративное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 года	(1.649)	(1.370)	—	(3.019)
Переводы в Стадию 1	—	—	—	—
Переводы в Стадию 2	314	(314)	—	—
Переводы в Стадию 3	109.385	314	(109.699)	—
Новые созданные или приобретенные активы	(947.147)	—	—	(947.147)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	9.922	1.370	—	11.292
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	157.676	—	(98.915)	58.761
Списания	—	—	—	—
Влияние изменения валютных курсов	(565)	—	—	(565)
ОКУ на 31 декабря 2024 года	(672.064)	—	(208.614)	(880.678)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по розничному кредитованию за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Розничное кредитование</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	608.424.521	3.227.665	8.404.761	620.056.947
Переводы в Стадию 1	6.094.802	(6.094.802)	—	—
Переводы в Стадию 2	(20.771.557)	23.092.977	(2.321.420)	—
Переводы в Стадию 3	(8.777.831)	(12.341.767)	21.119.598	—
Новые созданные или приобретенные активы	285.129.297	—	—	285.129.297
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(190.487.186)	(1.180.127)	(3.455.900)	(195.123.213)
Списания	—	—	(7.788.239)	(7.788.239)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	679.612.046	6.703.946	15.958.800	702.274.792

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ (продолжение)**

Розничное кредитование	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(7.709.690)	(1.049.889)	(5.310.143)	(14.069.722)
Переводы в Стадию 1	(894.523)	894.523	—	—
Переводы в Стадию 2	814.162	(1.401.901)	587.739	—
Переводы в Стадию 3	573.835	4.710.189	(5.284.024)	—
Новые созданные или приобретенные активы	(6.075.381)	—	—	(6.075.381)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	3.479.926	453.153	736.187	4.669.266
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных	1.100.057	(6.027.735)	(7.764.210)	(12.691.888)
Списания	—	—	7.788.239	7.788.239
ОКУ на 31 декабря 2024 года	(8.711.614)	(2.421.660)	(9.246.212)	(20.379.486)

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов на долю десяти самых крупных заемщиков Группы, приходилось 7% от совокупного остатка кредитов клиентам до вычета резерва под ОКУ. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупная валовая стоимость данных кредитов составила 76.243.548 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 57.294.792 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года оценочный резерв под ОКУ в отношении указанных кредитов составлял 551.647 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 551.102 тыс. тенге).

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

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	745.474.249	72,74%	582.892.656	73,94%
Оптовая и розничная торговля	101.087.482	9,86%	81.605.086	10,36%
Обрабатывающая промышленность	49.551.954	4,84%	25.910.656	3,29%
Транспорт и складирование	28.940.965	2,82%	13.824.815	1,75%
Строительство	20.143.378	1,97%	19.625.282	2,49%
Услуги	17.836.479	1,74%	9.651.269	1,22%
Операции с недвижимым имуществом	14.827.731	1,45%	12.016.041	1,53%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	6.469.721	0,63%	5.396.660	0,68%
Образование	4.721.211	0,46%	4.991.767	0,63%
Здравоохранение и социальные услуги	3.716.201	0,36%	1.508.800	0,19%
Профессиональная, научная и техническая деятельность	2.505.344	0,24%	1.987.316	0,25%
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	1.687.579	0,16%	1.688.101	0,21%
Искусство, развлечения и отдых	1.366.985	0,13%	1.278.263	0,16%
Информация и связь	1.317.265	0,13%	1.042.299	0,13%
Прочие	25.143.331	2,46%	24.453.673	3,14%
Кредиты клиентам до вычета оценочного резерва под ОКУ	1.024.789.875	100%	787.872.684	100%
Резервы под ОКУ	(28.905.808)	—	(21.260.164)	—
Итого кредиты клиентам	995.884.067	—	766.612.520	—

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При корпоративном кредитовании – гарантии-поручительства, недвижимость, транспортные средства и денежные средства.
- При розничном кредитовании – гарантии-поручительства, недвижимость, транспортные средства и денежные средства

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

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

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Кредиты, выданные розничным клиентам	5.016.482	4.872.708
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1.074.162	1.968.833
	6.090.644	6.841.541

Кредиты, приобретенные у микрофинансовой организации

В мае 2021 года Банк заключил с ТОО «Микрофинансовая организация «Фридом Финанс Кредит» (далее – «МФО»), являющимся связанной стороной Банка, соглашение об уступке прав требований по беззалоговым кредитам, выданным на основании заключенных с заемщиками договоров о предоставлении микрокредита, по которому МФО передает Банку права требования по микрокредитам. При первоначальном признании Банк отражает права требований по микрокредитам по рыночной стоимости, определяемой независимой оценочной компанией (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2024 года лимит на общую стоимость прав требований по микрокредитам составлял не более 130.000.000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года соглашение с МФО было расторгнуто.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Качество кредитов клиентам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов клиентам на 31 декабря 2025 года:

	<i>Непросроченные</i>	<i>Просроченные на срок менее 30 дней</i>	<i>Просроченные на срок 30–89 дней</i>	<i>Просроченные на срок 90–179 дней</i>	<i>Просроченные на срок 180 и менее 1 года</i>	<i>Просроченные на срок более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Ипотека							
Стадия 1	531.244.680	6.159.828	70.678	—	—	—	537.475.186
Стадия 2	334.954	115.837	2.489.346	—	—	—	2.940.137
Стадия 3	1.753.087	291.734	254.075	864.706	855.835	333.674	4.353.111
Кредиты в рамках кредитных линий юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям							
Стадия 1	152.961.276	11.428	—	—	—	—	152.972.704
Стадия 3	958.157	—	—	—	—	—	958.157
Кредиты, приобретенные у микрофинансовой организации							
Стадия 1	96.427.121	3.589.106	219.861	—	—	—	100.236.088
Стадия 2	1.724	252	2.435.177	—	—	—	2.437.153
Стадия 3	16.405	4.979	8.422	133.903	—	—	163.709
Кредиты индивидуальным предпринимателям							
Стадия 1	83.160.204	2.899.223	6.804	—	—	—	86.066.231
Стадия 2	24.480	—	2.582.073	—	—	—	2.606.553
Стадия 3	1.713.313	386.589	546.944	2.433.429	2.566.897	1.288.923	8.936.095
Автокредитование							
Стадия 1	67.103.107	1.272.014	60.851	—	—	—	68.435.972
Стадия 2	20.371	3.191	639.993	—	—	—	663.555
Стадия 3	599.417	112.876	172.833	685.019	1.312.569	3.844.454	6.727.168
Рефинансирование							
Стадия 1	3.111.347	53.127	—	—	—	—	3.164.474
Стадия 2	—	—	49.418	—	—	—	49.418
Стадия 3	39.836	—	—	64.402	45.359	17.471	167.068
Кредитные карты							
Стадия 1	294.793	29.506	136	—	—	—	324.435
Стадия 2	—	—	28.783	—	—	—	28.783
Стадия 3	2.641	1.247	4.537	104.428	68.665	70.474	251.992
Кредиты под залог денежных средств							
Стадия 1	11.928.049	—	—	—	—	—	11.928.049
Прочие							
Стадия 1	32.738.951	429.492	1.802	—	—	—	33.170.245
Стадия 2	—	—	70.781	—	—	—	70.781
Стадия 3	84.767	5.184	230.863	159.920	181.428	649	662.811
Всего кредитов клиентам до вычета резерва под ОКУ	984.518.680	15.365.613	9.873.377	4.445.807	5.030.753	5.555.645	1.024.789.875
Резерв под ОКУ	(13.932.841)	(1.630.512)	(4.278.435)	(2.909.470)	(3.091.085)	(3.063.466)	(28.905.808)
Всего кредитов клиентам	970.585.839	13.735.101	5.594.942	1.536.337	1.939.668	2.492.179	995.884.067

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Качество кредитов клиентам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов клиентам на 31 декабря 2024 года:

	<i>Непросроченные</i>	<i>Просроченные на срок менее 30 дней</i>	<i>Просроченные на срок 30–89 дней</i>	<i>Просроченные на срок 90–179 дней</i>	<i>Просроченные на срок 180 и менее 1 года</i>	<i>Просроченные на срок более 1 года</i>	<i>Итого</i>
Ипотека							
Стадия 1	415.816.291	4.854.613	—	—	—	—	420.670.904
Стадия 2	437.890	167.977	1.159.896	—	—	—	1.765.763
Стадия 3	988.698	207.344	133.062	636.210	556.330	134.798	2.656.442
Кредиты в рамках кредитных линий юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям							
Стадия 1	65.396.864	—	—	—	—	—	65.396.864
Стадия 3	2.185.481	—	—	—	—	—	2.185.481
Кредиты, приобретенные у микрофинансовой организации							
Стадия 1	67.036.133	2.441.220	62.944	—	—	—	69.540.297
Стадия 2	7.356	—	1.423.424	—	—	—	1.430.780
Стадия 3	4.560	742	11.157	1.593	2	—	18.054
Кредиты индивидуальным предпринимателям							
Стадия 1	106.179.607	2.777.542	328	—	—	—	108.957.477
Стадия 2	21.044	8.352	2.523.475	—	—	—	2.552.871
Стадия 3	707.182	159.132	255.819	3.877.815	1.671.198	237.016	6.908.162
Автокредитование							
Стадия 1	75.767.357	1.869.819	45.846	—	—	—	77.683.022
Стадия 2	95.476	17.756	816.650	—	—	—	929.882
Стадия 3	661.686	67.974	132.338	913.889	2.027.630	2.394.179	6.197.696
Рефинансирование							
Стадия 1	1.085.555	4.464	—	—	—	—	1.090.019
Стадия 2	—	—	6.682	—	—	—	6.682
Стадия 3	—	—	—	8.850	—	—	8.850
Кредитные карты							
Стадия 1	420.627	26.387	299	—	—	—	447.313
Стадия 2	—	—	17.968	—	—	—	17.968
Стадия 3	360	55	1.024	23.849	86.776	48.849	160.913
Кредиты под залог денежных средств							
Стадия 1	17.782.801	—	—	—	—	—	17.782.801
Прочие							
Стадия 1	1.463.794	—	—	—	—	—	1.463.794
Стадия 3	—	—	—	649	—	—	649
Всего кредитов клиентам до вычета резерва под ОКУ	756.058.762	12.603.377	6.590.912	5.462.855	4.341.936	2.814.842	787.872.684
Резерв под ОКУ	(9.804.607)	(1.122.725)	(2.685.322)	(3.809.540)	(2.472.002)	(1.365.968)	(21.260.164)
Всего кредитов клиентам	746.254.155	11.480.652	3.905.590	1.653.315	1.869.934	1.448.874	766.612.520

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включали в себя следующее:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	258.404.863	792.207.098
Облигации квазигосударственных корпораций	242.970.113	294.112.789
Облигации иностранных корпораций	52.602.749	17.984.628
Облигации казахстанских корпораций	16.443.276	16.418.251
Облигации Министерства финансов США	13.829.705	34.889.343
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	584.250.706	1.155.612.109
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Акции казахстанских корпораций	6.280.156	10.727.623
Итого долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.280.156	10.727.623
Итого торговые ценные бумаги	590.530.862	1.166.339.732

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа предоставила облигации квазигосударственных корпораций, общей справедливой стоимостью 91.254.209 тыс. тенге и облигации иностранных корпораций общей справедливой стоимостью 20.949.721 тыс. тенге, классифицированные как торговые ценные бумаги, в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа предоставила облигации квазигосударственных корпораций, общей справедливой стоимостью 241.619.354 тыс. тенге, облигации Министерства финансов Республики Казахстан общей справедливой стоимостью 475.348.070 тыс. тенге и облигации иностранных корпораций общей справедливой стоимостью 1.590.357 тыс. тенге, классифицированные как торговые ценные бумаги, в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 18).

В 2025 году сумма общего финансового результата по торговым ценным бумагам включала дивидендный доход в сумме 706.116 тыс. тенге (2024: 311.200 тыс. тенге), представленный в статье «Прочие доходы» (Примечание 28) и отрицательную переоценку от изменения обменных курсов иностранных валют, включенную в состав статьи «Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в сумме 2.092.130 тыс. тенге (2024 год: положительная переоценка в сумме 12.874.467 тыс. тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включали в себя следующее:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	454.612.855	254.215.096
Облигации квазигосударственных корпораций	15.614.424	—
Облигации иностранных корпораций	110.500	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости до резерва под ОКУ	470.337.779	254.215.096
Резерв под ОКУ	(249.122)	(205.306)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	470.088.657	254.009.790

Облигации квазигосударственных корпораций представлены облигациями дочерней организации НБРК, осуществляющей выкуп ипотечных займов физических лиц, не связанных с предпринимательской деятельностью.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа предоставила облигации Министерства финансов Республики Казахстан общей справедливой стоимостью 357.974.848 тыс. тенге в качестве обеспечения по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 18) (31 декабря 2024: 246.031.521 тыс. тенге).

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

Ниже предоставлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по инвестиционным ценным бумагам:

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	254.215.096	101.602.739
Приобретенные активы	193.500.309	138.962.815
Чистое изменение в начисленных процентах	22.622.374	13.649.542
На 31 декабря	470.337.779	254.215.096

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
ОКУ на 1 января	(205.306)	(81.127)
Чистое изменение ОКУ за год (Примечание 25)	(43.816)	(124.179)
На 31 декабря	(249.122)	(205.306)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Мебель и офисное оборудование</i>	<i>Компьютер- ное оборудо- вание</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Улучшение арендованног о имущества</i>	<i>Итого</i>
Переоцененная/первоначальная стоимость:							
На 31 декабря 2023 года	460.004	4.112.003	4.392.287	4.881.693	65.899	2.351.467	16.263.353
Поступления	—	6.280.032	2.994.096	3.601.608	119.537	2.361.604	15.356.877
Выбытия	—	—	(41.693)	(11.195)	—	(3.003)	(55.891)
На 31 декабря 2024 года	460.004	10.392.035	7.344.690	8.472.106	185.436	4.710.068	31.564.339
Поступления	—	2.870	4.306.692	13.578.372	—	1.052.821	18.940.755
Выбытия	—	—	(85.936)	(215.606)	—	(18.493)	(320.035)
Влияние переоценки на прочий совокупный доход	611.588	520.017	—	—	—	—	1.131.605
Влияние переоценки на прибыль или убыток	—	128.547	—	—	—	—	128.547
На 31 декабря 2025 года	1.071.592	11.043.469	11.565.446	21.834.872	185.436	5.744.396	51.445.211
Накопленный износ:							
На 31 декабря 2023 года	—	(74.312)	(1.033.455)	(1.113.484)	(18.973)	(257.008)	(2.497.232)
Начисление	—	(75.743)	(598.804)	(666.425)	(9.578)	(574.761)	(1.925.311)
Выбытия	—	—	33.470	4.942	—	2.910	41.322
На 31 декабря 2024 года	—	(150.055)	(1.598.789)	(1.774.967)	(28.551)	(828.859)	(4.381.221)
Начисление	—	(69.535)	(680.890)	(1.793.493)	(18.543)	(1.077.785)	(3.640.246)
Выбытия	—	—	74.636	214.992	—	—	289.628
Влияние переоценки на прочий совокупный доход	—	219.590	—	—	—	—	219.590
На 31 декабря 2025 года	—	—	(2.205.043)	(3.353.468)	(47.094)	(1.906.644)	(7.512.249)
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2023 года	460.004	4.037.691	3.358.832	3.768.209	46.926	2.094.459	13.766.121
На 31 декабря 2024 года	460.004	10.241.980	5.745.901	6.697.139	156.885	3.881.209	27.183.118
На 31 декабря 2025 года	1.071.592	11.043.469	9.360.403	18.481.404	138.342	3.837.752	43.932.962

По состоянию на 31 декабря 2024 года увеличение зданий на сумму 6.277.740 тыс. тенге связано с приобретением помещений в целях открытия отделения в городе Астана.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства (продолжение)

В 2025 году Группа провела переоценку справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определялась с использованием рыночного метода оценки. Дата оценки – 31 декабря 2025 года. Более подробная информация о справедливой стоимости земли и зданий раскрывается в *Примечании 34*.

Если земля и здания были бы учтены по первоначальной стоимости, то остаточная стоимость указанных основных средств на 31 декабря составила бы:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Первоначальная стоимость	9.416.085	9.413.217
Накопленный износ	(1.085.294)	(876.985)
Остаточная стоимость	8.330.791	8.536.232

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании Группы составляет 904.097 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 886.009 тыс. тенге).

11. Активы в форме права пользования

Движение активов в форме права пользования представлено следующим образом:

	<i>Здания</i>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2023 года	3.762.393
Поступления	1.382.437
Выбытия	(275.111)
Модификация	1.169.484
На 31 декабря 2024 года	6.039.203
Поступления	1.615.819
Выбытия	(1.024.816)
Модификация	603.358
На 31 декабря 2025 года	7.233.564
Накопленный износ:	
На 31 декабря 2023 года	(638.897)
Начисление	(1.292.075)
Выбытия	153.607
На 31 декабря 2024 года	(1.777.365)
Начисление	(1.866.201)
Выбытия	220.283
На 31 декабря 2025 года	(3.423.283)
Балансовая стоимость:	
На 31 декабря 2024 года	4.261.838
На 31 декабря 2025 года	3.810.281

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа арендует здания с максимальным контрактным сроком аренды до 5 лет.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Нематериальные активы

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Программное обеспечение в разработке</i>	<i>Лицензии</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость:				
На 31 декабря 2023 года	5.759.212	97.515	208	5.856.935
Поступления	1.839.038	2.563.256	—	4.402.294
Переводы между категориями	361.120	(361.120)	—	—
На 31 декабря 2024 года	7.959.370	2.299.651	208	10.259.229
Поступления	3.137.817	3.541.185	62.433	6.741.435
Выбытия	(207.788)	—	—	(207.788)
Переводы между категориями	645.412	(645.412)	—	—
На 31 декабря 2025 года	11.534.811	5.195.424	62.641	16.792.876
Накопленный износ:				
На 31 декабря 2023 года	(1.091.604)	—	(208)	(1.091.812)
Начисление	(323.013)	—	—	(323.013)
На 31 декабря 2024 года	(1.414.617)	—	(208)	(1.414.825)
Начисление	(570.948)	—	(1.927)	(572.875)
Выбытия	60.138	—	—	60.138
На 31 декабря 2025 года	(1.925.427)	—	(2.135)	(1.927.562)
Балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2023 года	4.667.608	97.515	—	4.765.123
На 31 декабря 2024 года	6.544.753	2.299.651	—	8.844.404
На 31 декабря 2025 года	9.609.384	5.195.424	60.506	14.865.314

Банк продолжает осуществлять инвестиции в нематериальные активы в рамках цифровой трансформации и повышения операционной эффективности. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов программное обеспечение в разработке включает в себя, в основном, мобильное приложение и интернет банкинг для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, программное обеспечение по кредитным продуктам «Цифровая ипотека», «Цифровой кредит для юридических лиц», системы выпуска карточных продуктов и цифровые каналы взаимодействия с клиентами. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа не выявила обесценения программного обеспечения в разработке.

13. Требования к микрофинансовой организации

В 2025 году Группа приобрела портфель розничных потребительских кредитов у связанной стороны, ТОО «Микрофинансовая организация «Фридом Финанс Кредит», на сумму 108.896.815 тыс. тенге. Согласно условиям соглашения об уступке прав требования Группа имела право осуществить обратную продажу кредитов на любых основаниях в рамках установленного лимита. 30 декабря 2025 года Группа расторгла соглашение об уступке прав требования и прекратила признание кредитов, приобретенных у микрофинансовой организации. Убыток от прекращения признания указанных кредитов составил 6.059.865 тыс. тенге. 31 декабря 2025 года Группа заключила договор с ТОО «Микрофинансовая организация «Фридом Финанс Кредит» об оплате неустойки в связи с понесенными убытками на сумму 12.120.028 тыс. тенге. Условия договора предусматривают рассрочку оплаты неустойки сроком на 2 года. В результате, Группа признала доход по возмещению убытков в сумме 10.085.314 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года требования к микрофинансовой организации не являлись просроченным и составляли 10.085.314 тыс. тенге. Резерв под ОКУ, признанный в отношении указанных требований, составил 458.050 тыс. тенге.

Кроме того, в 2025 году Группа заключила с ТОО «Микрофинансовая организация «Фридом Финанс Кредит» договор по возмещению убытков по ранее приобретенным кредитам и признала доход в сумме 7.054.969 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По состоянию на 31 декабря 2025 года данное требование было полностью погашено.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующее:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность по банковской деятельности	3.106.658	2.663.207
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами от КФБ	2.229.692	2.353.884
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами от связанной стороны	1.454.849	—
Актив по страховому покрытию кредитного портфеля	5.170.136	—
Дебиторская задолженность по продаже имущества в рассрочку	—	101.027
Дебиторская задолженность по проданным активам	886.565	—
Прочее	427.797	1.028.639
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ	13.275.697	6.146.757
Резерв под ОКУ	(3.418.253)	(3.235.681)
Итого прочие финансовые активы	9.857.444	2.911.076
Предоплаченные расходы по страхованию	5.173.819	—
Предоплаченные прочие административные расходы	4.408.014	2.897.342
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	3.145.148	1.383.280
Запасы	759.794	713.001
Предоплата по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	10.412	108.496
Прочее	51.952	539
Итого прочие нефинансовые активы	13.549.139	5.102.658
Итого прочие активы	23.406.583	8.013.734

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами включала в себя требования к КФБ и брокерской организации по выплате купонного вознаграждения по ценным бумагам в сумме 3.684.541 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 2.353.884 тыс. тенге).

В июне 2025 года Группа застраховала кредитный портфель кредитов индивидуальным предпринимателям общей валовой балансовой стоимостью 73.518.211 тыс. тенге. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, поскольку указанный договор страхования не является неотъемлемой частью кредитных договоров и не связан с первоначальным признанием соответствующих кредитов клиентам, указанный договор учитывается в качестве отдельного актива при условии, что получение страхового возмещения является практически несомненным в случае возникновения кредитного убытка по соответствующим кредитам.

Согласно условиям договора страхования, возмещению подлежит непогашенная сумма основного долга на дату наступления страхового случая. По состоянию на 31 декабря 2025 года стоимость актива по страховому возмещению была оценена в размере 5.170.136 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма предоплаченных расходов по указанному договору страхования составляла 5.173.819 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года прочие активы, отнесенные к Стадии 3 для целей оценки ОКУ, в сумме 3.591.024 тыс. тенге представляли собой дебиторскую задолженность по банковской деятельности и прочую дебиторскую задолженность (31 декабря 2024 года: 3.335.180 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв под ОКУ, признанный в отношении указанной дебиторской задолженности, составил 2.862.812 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 3.196.979 тыс. тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2025 года	2.743.599	67.978	3.335.180	6.146.757
Переводы в Стадию 1	11.585	(2.722)	(8.863)	—
Переводы в Стадию 2	(318.485)	318.578	(93)	—
Переводы в Стадию 3	(657.560)	(134.834)	792.394	—
Новые созданные или приобретенные активы	8.010.875	—	—	8.010.875
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(203.453)	(150.888)	(172.003)	(526.344)
Списания	—	—	(318.836)	(318.836)
Курсовые разницы	—	—	(36.755)	(36.755)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	9.586.561	98.112	3.591.024	13.275.697

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2025 года	(14.364)	(24.338)	(3.196.979)	(3.235.681)
Переводы в Стадию 1	(10.224)	1.361	8.863	—
Переводы в Стадию 2	196.173	(196.266)	93	—
Переводы в Стадию 3	12.342	105.361	(117.703)	—
Новые созданные или приобретенные активы	(665.375)	—	—	(665.375)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	9.076	17.168	154.868	181.112
Влияние на ОКУ в результате переводов между стадиями и изменения исходных данных	15.011	(1.366)	(57.486)	(43.841)
Списания	—	—	318.836	318.836
Курсовые разницы	—	—	26.696	26.696
ОКУ на 31 декабря 2025 года	(457.361)	(98.080)	(2.862.812)	(3.418.253)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ по прочим финансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января	2.661.284	28.601	3.017.325	5.707.210
Переводы в Стадию 1	55.480	(4.410)	(51.070)	—
Переводы в Стадию 2	(178.007)	178.166	(159)	—
Переводы в Стадию 3	(321.563)	(111.986)	523.549	—
Новые созданные или приобретенные активы	38.362.350	—	—	38.362.350
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	(39.105.194)	(22.393)	(152.100)	(39.279.687)
Списания	—	—	(120.235)	(120.235)
Влияние изменения валютных курсов	1.269.249	—	207.870	1.477.119
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря	2.743.599	67.978	3.335.180	6.146.757

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Прочие активы (продолжение)

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января	(30.443)	(19.862)	(2.859.146)	(2.909.451)
Переводы в Стадию 1	(1.189)	1.171	18	—
Переводы в Стадию 2	69	(228)	159	—
Переводы в Стадию 3	14.981	69.623	(84.604)	—
Новые созданные или приобретенные активы	(278.732)	—	—	(278.732)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (за исключением списаний)	501.754	8.481	96.259	606.494
Влияние на ОКУ в результате переводов между стадиями и изменения исходных данных	(220.975)	(83.523)	(277.330)	(581.828)
Списания	—	—	120.235	120.235
Влияние изменения валютных курсов	171	—	(192.570)	(192.399)
ОКУ на 31 декабря	(14.364)	(24.338)	(3.196.979)	(3.235.681)

15. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующие позиции:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(9.044.134)	—
Экономия/(расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	(608.234)	(176.113)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(9.652.368)	(176.113)

Доходы Банка и его дочерних организаций, кроме ЗАО «Фридом Банк Таджикистан», подлежат налогообложению в Республике Казахстан. Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляла 20%. Доходы ЗАО «Фридом Банк Таджикистан» подлежат налогообложению в Республике Таджикистан. Нормативная ставка налога на прибыль в Республике Таджикистан в 2025 и 2024 годах составляла 18%.

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Налогообложение (продолжение)

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

	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	22.171.771	52.407.398
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу, рассчитанные по нормативной ставке	(4.434.354)	(10.481.480)
Необлагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	6.950.966	11.178.727
Доходы по финансовым инструментам, облагаемые по увеличенной ставке	(9.245.724)	—
Невычитаемые административные и прочие операционные расходы	(923.284)	(653.390)
Невычитаемые расходы по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	(466.855)	—
Эффект от изменения нормативной ставки корпоративного подоходного налога	(1.063.697)	—
Невычитаемые расходы по кредитным убыткам	(49.422)	(49.174)
Невычитаемые процентные расходы по субординированному долгу	(16.000)	(16.000)
Прочее	(403.998)	(154.796)
Расход по корпоративному подоходному налогу	(9.652.368)	(176.113)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующее:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прочего совокупного дохода	2025 год
	2023 год	2024 год	2024 год	2025 год		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Кредиты клиентам	254.631	229.351	483.982	1.165.539	—	1.649.521
Обязательства по аренде	512.558	165.852	678.410	502.334	—	1.180.744
Прочие обязательства	183.353	877.433	1.060.786	787.247	—	1.848.033
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	509.429	—	509.429
Прочие активы	3.891	(128)	3.763	(3.763)	—	—
Отложенные налоговые активы	954.433	1.272.508	2.226.941	2.960.786	—	5.187.727
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства и нематериальные активы	(1.473.057)	(1.220.977)	(2.694.034)	(2.010.691)	(337.799)	(5.042.524)
Торговые ценные бумаги	—	—	—	(201.590)	—	(201.590)
Активы в форме права пользования	(624.724)	(227.644)	(852.368)	(100.202)	—	(952.570)
Прочие активы	—	—	—	(1.256.537)	—	(1.256.537)
Отложенные налоговые обязательства	(2.097.781)	(1.448.621)	(3.546.402)	(3.059.591)	(337.799)	(6.943.792)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(1.143.348)	(176.113)	(1.319.461)	(608.234)	(337.799)	(2.265.494)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Средства финансовых организаций

Средства финансовых организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, полученные от финансовых организаций	47.350.635	6.967.372
Корреспондентские счета других банков	12.198.974	14.094.507
Депозиты квазигосударственных организаций	3.043.589	4.843.010
Вклады, полученные в качестве обеспечения	606.636	630.132
Итого средства финансовых организаций	63.199.834	26.535.021

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы, полученные от финансовых организаций, включали средства, полученные от АО «Аграрная кредитная корпорация» на сумму 21.641.993 тыс. тенге и АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» на сумму 25.708.642 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: средства, полученные от АО «Аграрная кредитная корпорация» на сумму 6.967.372 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, полученные от АО «Аграрная кредитная корпорация», предназначены для последующего кредитования субъектов агропромышленного комплекса и сельскохозяйственных производственных кооперативов. Указанные займы выражены в тенге, имеют номинальные ставки вознаграждения 1,5-2,0% годовых (31 декабря 2024 года: 1,5% годовых) и сроки погашения в 2026 и 2040 годах (31 декабря 2024 года: в 2025 и 2026 годах).

По состоянию на 31 декабря 2025 года средства, полученные от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», выражены в тенге, имеют номинальные ставки вознаграждения 2,0-3,5% годовых и сроки погашения в 2031-2040 годах. Указанные средства направлены на поддержку субъектов малого и среднего бизнеса посредством последующего кредитования на льготных условиях с целью стимулирования предпринимательства и содействия экономическому развитию в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2025 года корреспондентские счета на сумму 12.198.974 тыс. тенге были получены от семнадцати зарубежных финансовых организаций (31 декабря 2024 года: 14.094.507 тыс. тенге от двенадцати зарубежных банков).

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты от квазигосударственных организаций представлены депозитами на сумму 3.043.589 тыс. тенге, полученными от АО «Казахстанский фонд устойчивости» в рамках государственной программы рефинансирования ипотечных кредитов клиентов (31 декабря 2024 года: 4.843.010 тыс. тенге), со сроком погашения в 2036-2050 годах и ставками вознаграждения от 0,1% до 2,99% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа имела 3 контрагентов, на долю которых индивидуально приходится более 10% от совокупной суммы средств финансовых организаций. По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный остаток средств на счетах указанных контрагентов составил 58.721.031 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 25.740.174 тыс. тенге).

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Корпоративные клиенты	289.840.516	202.414.642
- Розничные клиенты	64.512.320	47.139.536
Срочные депозиты		
- Корпоративные клиенты	311.317.729	269.233.961
- Розничные клиенты	820.913.302	540.621.232
Гарантийные депозиты		
- Корпоративные клиенты	20.053.099	21.265.507
- Розничные клиенты	4.733.678	2.887.317
Итого средства клиентов	1.511.370.644	1.083.562.195
Удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам клиентам	19.497.852	22.080.318
Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям (Примечание 32)	5.288.925	2.702.637

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	<i>31 декабря 2025 года</i>		<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Физические лица	889.287.223	58,86%	590.232.945	54,47%
Финансовые услуги	156.280.288	10,34%	110.510.347	10,20%
Строительство	79.228.969	5,24%	61.304.126	5,66%
Торговля	71.732.735	4,75%	54.343.127	5,02%
Деятельность холдинговых компаний	44.137.954	2,92%	45.317.019	4,18%
Профессиональные услуги	46.486.005	3,08%	43.088.139	3,98%
Горнодобывающая промышленность	48.934.488	3,24%	28.155.785	2,60%
Связь и информация	32.610.081	2,16%	25.803.583	2,38%
Производство	32.827.188	2,17%	25.169.016	2,32%
Образование	23.371.015	1,55%	20.034.249	1,85%
Аренда	8.105.650	0,54%	14.396.719	1,33%
Недвижимость	11.245.537	0,74%	12.606.365	1,16%
Транспортировка	17.440.742	1,15%	7.763.182	0,72%
Медицинские услуги	10.769.045	0,71%	6.819.023	0,63%
Сельское хозяйство	4.455.083	0,30%	6.493.474	0,60%
Электроэнергетика	4.783.254	0,32%	5.271.865	0,49%
Страхование	5.620.729	0,37%	1.884.940	0,17%
Управление активами	386.622	0,03%	224.286	0,02%
Прочее	23.668.036	1,57%	24.144.005	2,23%
Итого средства клиентов	1.511.370.644	100,0%	1.083.562.195	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2025 года на долю десяти самых крупных клиентов Группы приходилось 13% от совокупного остатка средств на текущих счетах и депозитах клиентов (31 декабря 2024 года: 12%). По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупный остаток средств на указанных счетах составил 199.095.743 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 131.321.485 тыс. тенге).

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, Банк обязан выдать сумму вклада по первому требованию вкладчика. Согласно действующим условиям приема вкладов, в случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, вознаграждение по вкладу выплачивается за фактический срок размещения вклада.

18. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа заключила договоры РЕПО на КФБ. Сделки по договорам «РЕПО» используются Группой для целей управления краткосрочной позицией по ликвидности. Анализ кредиторской задолженности по договорам «РЕПО» в разрезе предметов договоров по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен ниже:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость обязательства</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	359.560.649	357.974.848
Облигации квазигосударственных корпораций	90.357.637	91.254.209
Облигации иностранных корпораций	20.737.132	20.949.721
Итого	470.655.418	470.178.778

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО» (продолжение)

Анализ кредиторской задолженности по договорам «РЕПО» в разрезе предметов договоров по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	
	<i>Балансовая стоимость обязательства</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	718.456.616	721.379.591
Облигации квазигосударственных корпораций	237.329.233	241.619.354
Облигации иностранных корпораций	1.563.784	1.590.357
Итого	957.349.633	964.589.302

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

19. Субординированный долг

В декабре 2010 года Группа разместила 1.000.000 привилегированных акций по стоимости размещения 1.000 тенге за акцию. Данные привилегированные акции не дают права голоса, если только выплата дивидендов по привилегированным акциям не была задержана на три или более месяцев, и на них начисляются кумулятивные дивиденды в минимальном размере 8% в год, но не менее, чем по простым акциям.

В соответствии с МСФО (IAS) 32, если не погашаемая привилегированная акция создает договорное право на получение дивидендов, то она содержит финансовое обязательство в отношении дивидендов, в результате чего чистая приведенная стоимость обязательства во выплате дивидендов отражается как обязательство, а сальдо поступлений от выпуска – как капитал. В 2025 и 2024 годах расходы по дивидендам по привилегированным акциям составили 80.000 тыс. тенге и были представлены в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в соответствии с МСФО (IAS) 32.

20. Обязательства по аренде

Обязательства по аренде представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Анализ сроков погашения:		
Год 1	2.525.260	1.959.684
Год 2	1.983.797	1.920.913
Год 3	654.454	1.488.873
Год 4	388.466	338.626
Год 5	44.151	74.273
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	(873.153)	(938.268)
Итого обязательства по аренде	4.722.975	4.844.101
Вид срока обязательства:		
Краткосрочные	2.010.995	1.476.300
Долгосрочные	2.711.980	3.367.801
Итого обязательства по аренде	4.722.975	4.844.101
Обязательства по аренде	2025 год	2024 год
Балансовая стоимость на 1 января	4.844.101	3.281.866
Поступления	1.615.819	1.382.437
Выбытия	(912.022)	(153.966)
Выплаты	(2.377.045)	(1.377.940)
Расходы по процентам (Примечание 24)	948.764	542.220
Эффект от модификации	603.358	1.169.484
Балансовая стоимость на 31 декабря	4.722.975	4.844.101

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Обязательства перед ипотечной организацией

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

В рамках программы Группа выдала ипотечные кредиты клиентам и передала их АО «Казахстанский фонд устойчивости» («Оператор»), в обмен на денежные средства в размере номинальной стоимости кредитов. Банк юридически выступает агентом по данной программе и получает вознаграждение в размере 2,5-4,0% годовых от полученных процентных платежей.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость переданных кредитов составляет 262.964.944 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 248.271.027 тыс. тенге), и балансовая стоимость обязательств перед Оператором составляет 263.076.372 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 248.307.105 тыс. тенге).

22. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками	3.024.179	1.781.400
Кредиторская задолженность по оплате страховых взносов перед связанной стороной	2.091.726	—
Резерв под ОКУ по гарантиям выданным (Примечание 32)	162.871	80.461
Начисленные комиссионные расходы	1.562	10.275
Прочие финансовые обязательства	1.963.744	1.697.763
Прочие финансовые обязательства	7.244.082	3.569.899
Начисленные расходы по премиям работникам	5.031.169	4.210.235
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	1.908.539	1.093.695
Предоплата вознаграждения по предоставленным кредитам клиентам	1.618.907	921.380
Начисленные обязательные взносы в КФГД	1.257.314	527.303
Кредиторская задолженность по прочим налогам и платежам, помимо корпоративного подоходного налога	1.149.281	461.683
Обязательные платежи в бюджет	555.199	—
Оценочные обязательства (Примечание 32)	—	368.015
Комиссионные доходы будущих периодов по выпущенным гарантиям	9.736	84.332
Прочие нефинансовые обязательства	153.821	78
Прочие нефинансовые обязательства	11.683.966	7.666.721
Итого прочие обязательства	18.928.048	11.236.620

23. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Банк имеет 53.500.000 объявленных простых акций. Номинальная стоимость одной простой акции составляет 1.000 тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные в обращение простые акции в количестве 36.094.842 штуки были полностью оплачены акционером по цене размещения (31 декабря 2024 года: 31.942.299 штук).

23 сентября 2024 года АО «Фридом Финанс» приобрел 952.381 простых акций Банка по стоимости размещения 5.250 тенге за одну акцию. 23 декабря 2024 года АО «Фридом Финанс» приобрел 3.389.831 простых акций Банка по стоимости размещения 5.900 тенге за одну акцию. 27 марта 2025 года АО «Фридом Финанс» приобрел 4.152.543 простых акций АО «Фридом Банк Казахстан» по стоимости размещения 5.900 тенге за одну акция на общую сумму 24.500.004 тыс. тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года уставный капитал составлял 111.856.152 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 87.356.148 тыс. тенге).

В 2025 и 2024 годах дивиденды по простым акциям не объявлялись и не выплачивались.

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

Вид акций	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции (в тенге)	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции (в тенге)
Простые	36.094.842	232.183.265	6.432,59	31.942.299	199.489.044	6.245,29

Вид акций	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Количество акций в обращении	Балансовая стоимость акций	Балансовая стоимость одной акции (в тенге)	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции (в тенге)
Привилегированные (Примечание 18)	1.000.000	1.040.000	1.040	1.000.000	1.000.000	1.000

Группа раскрывает балансовую стоимость простых и привилегированных акций, рассчитанную в соответствии с методологией, указанной в Листинговых правилах КФБ. Раскрытие данной информации не требуется в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Дополнительный оплаченный капитал

В 2021 году между Банком и Freedom Holding Corp. были подписаны соглашения о расторжении договоров субординированного долга, согласно которым Freedom Holding Corp. произвел полное прощение субординированного долга. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов указанный субординированный долг был отражен в составе дополнительного оплаченного капитала Группы в сумме 2.400.340 тыс. тенге.

Резерв переоценки основных средств

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв переоценки основных средств Группы составляет 1.872.135 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 872.129 тыс. тенге).

Прочие резервы

Прочие резервы включают резерв по пересчету иностранных валют, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних организаций Банка.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	7.138.850	3.621.581
Средства в финансовых организациях	1.007.461	656.910
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	46.580.807	19.142.343
Кредиты клиентам	131.119.794	98.316.826
Прочие активы	17.986	55.290
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	185.864.898	121.792.950
Процентная выручка по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Торговые ценные бумаги	67.375.683	140.131.384
Итого процентная выручка	253.240.581	261.924.334
Процентные расходы		
Средства финансовых организаций	(383.449)	(562.048)
Средства клиентов	(81.951.685)	(37.047.702)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(87.988.723)	(142.837.840)
Субординированный долг	(80.000)	(80.000)
Обязательства перед ипотечной организацией	(8.821.039)	(7.701.846)
Обязательства по аренде (Примечание 20)	(948.764)	(542.220)
Итого процентные расходы	(180.173.660)	(188.771.656)
Чистый процентный доход	73.066.921	73.152.678

Полученные процентные доходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Денежные средства и их эквиваленты	7.136.307	3.640.004
Средства в финансовых организациях	965.464	670.566
Торговые ценные бумаги	96.583.717	146.421.894
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	23.958.433	5.492.801
Кредиты клиентам	123.886.034	96.763.065
Итого	252.529.955	252.988.330

Выплаченные процентные расходы представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Средства финансовых организаций	(383.449)	(562.048)
Средства клиентов	(77.369.714)	(34.896.509)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(88.693.630)	(142.837.840)
Субординированный долг	(40.000)	(120.000)
Обязательства перед ипотечной организацией	(8.821.039)	(7.701.847)
Обязательства по аренде	(948.764)	—
Итого	(176.256.596)	(186.118.244)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Расходы по кредитным убыткам

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

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(104.605)	—	—	(104.605)
Средства в финансовых организациях	6	36.100	—	—	36.100
Кредиты клиентам	7	(6.036.382)	(7.485.861)	2.806.123	(10.716.120)
Инвестиционные ценные бумаги	9	(43.816)	—	—	(43.816)
Требования к микрофинансовой организации	13	(458.050)	—	—	(458.050)
Прочие финансовые активы	14	(641.288)	15.802	97.382	(528.104)
Условные обязательства кредитного характера		(82.410)	—	—	(82.410)
Итого расходы по кредитным убыткам		(7.330.451)	(7.470.059)	2.903.505	(11.897.005)

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

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(33.614)	—	—	(33.614)
Средства в финансовых организациях	6	32.798	—	(42.556)	(9.758)
Кредиты клиентам	7	(2.274.947)	(5.573.212)	(7.126.938)	(14.975.097)
Инвестиционные ценные бумаги	9	(124.179)	—	—	(124.179)
Прочие финансовые активы	14	2.047	(75.042)	(181.071)	(254.066)
Условные обязательства кредитного характера		(80.461)	—	—	(80.461)
Итого расходы по кредитным убыткам		(2.775.033)	(5.566.864)	(7.135.278)	(15.477.175)

В 2025 году расходы по кредитным убыткам в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включали доход в результате признания актива по страховому покрытию кредитного портфеля в сумме 5.170.136 тыс. тенге (Примечание 14).

26. Чистый комиссионный (убыток)/доход

Чистый комиссионный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>2025 год</i>	<i>2024 год</i>
Платежные карты	41.584.181	25.207.672
Расчетные операции	30.580.503	9.784.513
Открытие и ведение клиентских счетов	2.095.158	146.259
Агентские услуги	1.871.059	15.922
Кассовые операции	1.175.776	955.324
Гарантии выданные	247.312	102.800
Операции с иностранной валютой	144.049	87.145
Кешбэк	(59.164.439)	(4.492.696)
Прочее	2.211.870	304.831
Итого комиссионные доходы	20.745.469	32.111.770
Операции по карт-счетам клиентов	(44.119.150)	(26.556.357)
Операции с ценными бумагами	(3.409.431)	(1.487.812)
Расчетные операции	(1.713.529)	(534.529)
Агентские услуги	(127.984)	(241.589)
Операции с иностранной валютой	(11)	(13.979)
Итого комиссионные расходы	(49.370.105)	(28.834.266)
Чистый комиссионный (убыток)/доход	(28.624.636)	3.277.504

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. Чистый комиссионный (убыток)/доход (продолжение)

В сентябре 2024 года Группа запустила программу лояльности, в рамках которой клиентам предоставляется кешбэк по операциям с платежными картами в размере от 1% до 4% от суммы транзакции, а также повышенный кешбэк до 30% за покупки в экосистеме «Freedom». Указанные расходы признаются как часть переменного возмещения по комиссионному доходу по платежным картам и признаются Группой как уменьшение комиссионного дохода в момент совершения клиентом соответствующей транзакции.

В 2025 году Группа понесла расходы по программе лояльности в сумме 59.164.439 тыс. тенге (2024 год: 4.492.696 тыс. тенге). В соответствии с учетной политикой Группы и требованиями МСФО указанные расходы были отражены в составе комиссионного дохода путем уменьшения соответствующих доходов. Указанные расходы были предусмотрены утвержденным бюджетом Группы и понесены в рамках обычной операционной деятельности, направленной на привлечение и удержание клиентов.

27. Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Чистые нерезализованные (убытки)/прибыли по торговым ценным бумагам	(27.499.200)	38.012.287
Чистая реализованная прибыль по торговым ценным бумагам	45.539.417	1.003.205
Чистые нерезализованные (убытки)/прибыли по производным финансовым инструментам	(148.192)	1.468.279
Чистые реализованные прибыли/(убытки) по производным финансовым инструментам	1.833.796	(897.799)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19.725.821	39.585.972

28. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы и расходы представлены следующим образом

	2025 год	2024 год
Прочие доходы		
Дивидендный доход	706.116	311.200
Прочее	921.603	299.866
Итого прочие доходы	1.627.719	611.066
Прочие расходы		
Расходы от выбытия основных средств и нематериальных активов	188.771	—
Расходы по формированию резервов под оценочные обязательства	—	154.997
Прочее	39.874	—
Итого прочие расходы	228.645	154.997

29. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и премии, включая индивидуальный подоходный налог	37.478.241	28.828.595
Отчисления на социальное обеспечение	4.982.846	2.792.309
Итого расходы на персонал	42.461.087	31.620.904

(В тысячах тенге, если не указано иное)

30. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают:

	2025 год	2024 год
Износ и амортизация (Примечания 10, 11, 12)	6.079.322	3.540.399
Рекламные и маркетинговые услуги	4.704.039	2.394.492
Расходы, связанные с образовательной системой BilimClass	1.376.875	—
Услуги связи и информационные услуги	3.478.303	2.446.539
Техническая поддержка и программное обеспечение	3.252.878	2.861.783
Взносы в КФГД	2.740.160	2.588.852
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	2.619.781	1.807.312
Расходы на почтовые и курьерские услуги	2.128.450	1.753.482
Расходы, связанные с выпуском пластиковых карт	2.035.142	806.589
Расходы по аренде	1.542.509	575.845
Страхование	1.376.883	43.858
Благотворительность и спонсорство	1.173.071	1.209.247
Текущий ремонт и обслуживание	1.032.539	586.384
Расходы по профессиональным услугам	899.443	393.417
Расходы на служебные командировки	627.917	422.263
Охрана	571.533	395.363
Взносы в фонд для установления лимита гарантирования	537.000	—
Клиринговый сбор	340.122	357.174
Коммунальные услуги	266.299	181.558
Транспорт	224.291	87.488
Инкассация	185.814	70.427
Штрафы и пени	178.501	27.187
Представительские расходы	91.274	56.838
Канцелярские расходы	87.444	59.609
Членские взносы	77.733	89.193
Обучение	69.664	81.145
Прочие	2.207.275	1.896.921
Итого административные и прочие операционные расходы	39.904.262	24.733.365

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, сумма расходов на аудиторские услуги, составила 145.546 тыс. тенге и 58.016 тыс. тенге, не включая налог на добавленную стоимость, соответственно.

31. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за отчетный период, причитающейся держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода.

Ниже приводятся данные о прибыли и акциях, использованных при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль за год	12.519.403	52.231.285
За минусом дивидендов, которые могут быть оплачены акционерам привилегированных акций в случае полного распределения прибыли	(80.000)	(80.000)
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	12.439.403	52.151.285
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	35.127.811	28.116.941
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	354,12	1.854,80

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

32. Договорные и условные обязательства

Юридические вопросы

Группа является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Группа считает, что конечное обязательство, если таковое имеется, возникающее в результате таких действий или жалоб, не окажет существенного неблагоприятного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению, непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группы и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения бухгалтерского учета МСФО. При этом толкование соответствующих положений бухгалтерского учета МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована.

Согласно договору купли-продажи Банка, в 2020 году при смене акционера, риски дополнительных налогов, связанных с налогообложением за периоды 2016–2020 годов в полном объеме сохраняются за продавцом, который обязуется возместить Группе соответствующие убытки в случае их понесения.

В 2021 году по итогам документальной налоговой проверки за 2016 год Департамент государственных доходов по г. Алматы предписал Группе выплатить 213.487 тыс. тенге. Группа создала резерв на данную выплату в полной сумме.

В 2024 году по итогам документальной налоговой проверки за 2018–2020 годы Департамент государственных доходов по г. Алматы предписал Группе выплатить 257.627 тыс. тенге. Группа создала резерв на данную выплату в сумме 154.528 тыс. тенге.

7 марта 2024 года Группа подала жалобу в Департамент апелляций Министерства финансов Республики Казахстан. На уровне департамента апелляций Министерства финансов Республики Казахстан была удовлетворена жалоба на сумму 264.739 тыс. тенге.

В 2025 году в связи с завершением процесса обжалования Группа расформировала оценочные обязательства по уплате налогов в сумме 368.015 тыс. тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства**

Договорные и условные обязательства Группы включают:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Неиспользованные кредитные линии	114.253.100	84.780.442
Гарантии выданные	21.663.798	7.670.616
Неиспользованные гарантийные линии	3.957.898	5.521.041
	139.874.796	97.972.099
Обязательства по капитальным затратам	15.582	—
Договорные и условные обязательства до вычета обеспечения	139.890.378	97.972.099
Средства клиентов, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям (Примечание 17)	(5.288.925)	(2.702.637)
Оценочный резерв под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 22)	(162.871)	(80.461)

Общая сумма обязательств по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. В соглашениях о предоставлении кредитных линий предусматривается право Группы в одностороннем порядке отказаться от предоставления средств в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Группа проводит анализ кредитного риска заемщика до предоставления средств. Таким образом, Группа полагает, что подверженность ее подверженность риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов обязательства кредитного характера Группы не являются просроченными.

33. Управление рисками**Введение**

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

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

Структура управления рисками*Совет директоров*

Совет директоров 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.

Комитеты по рискам

Комитет по рискам при Совете директоров осуществляет надзор и контроль за функционированием системы управления рисками Банка, включая мониторинг соблюдения, утвержденного риск-аппетита, рассмотрение информации о профиле рисков и ключевых отклонениях, а также подготовку рекомендаций Совету директоров по вопросам управления рисками и соответствия деятельности Банка установленным лимитам и политикам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Правление

Правление Банка отвечает за организацию и функционирование системы управления рисками в рамках утверждённой Советом директоров стратегии и риск-аппетита, осуществляет внедрение внутренних политик и процедур, принимает управленческие решения с учётом рисков, а также рассматривает регулярную отчётность о риск-профиле и принимает корректирующие меры при выявлении существенных отклонений.

Подразделения по управлению кредитным риском

Подразделения по управлению кредитным риском осуществляют анализ и оценку кредитного риска по заемщикам и портфелям, разрабатывают и применяют методологии оценки кредитоспособности и ожидаемых кредитных убытков, управляют кредитным риском посредством установления, мониторинга и контроля лимитов по заемщикам, продуктам и видам операций, участвуют в согласовании новых и изменяемых кредитных продуктов на предмет соответствия риск-аппетиту и внутренним политикам Банка, а также подготавливают регулярную отчётность для органов управления.

Подразделение финансовых рисков

Подразделение несет ответственность за управление рыночными рисками и риском ликвидности и кредитным риском на контрагента Банка, а также осуществляет разработку внутренних нормативных документов по управлению данным рисками. Подразделение осуществляет разработку, тестирование, мониторинг, бэк-тестирование и рекалибровку моделей по оценке и прогнозированию рыночных рисков и риска ликвидности, а также устанавливает лимиты контроля и индикаторов раннего предупреждения.

Казначейство Банка

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

Внутренний аудит

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, комитетам по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Группы и принятия соответствующих решений.

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

Снижение риска

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

Группа активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

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

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. В отношении физических лиц и индивидуальных предпринимателей процедура проверки кредитного качества также включает регулярный анализ платежной дисциплины и иных индикаторов ухудшения кредитоспособности. В отношении юридических лиц процедура проверки кредитного качества предусматривает регулярный анализ финансовых показателей, денежных потоков, выполнения ковенантов и иных факторов, способных повлиять на уровень кредитного риска. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

Группа рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь в случае дефолта (LGD)	<i>Уровень потерь в случае дефолта</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения.

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на срок более 90 дней для физических лиц (индивидуальных предпринимателей) и на срок более 60 дней для юридических лиц.

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

- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Заемщик подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- Смерть заемщика.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «оздоровленными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3 в Стадию 2, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдается на отчетную дату, при условии снижения задолженности по данному финансовому инструменту в результате погашения ее части, а также в случае наличия реструктуризации – заемщик провел не менее трех последовательных договорных платежей в надлежащем порядке. Банк применяет практику удержания финансового инструмента в качестве инструмента, по которому произошло значительное увеличение кредитного риска или обесценение, в течение последовательных трех месяцев времени после того, как признак значительного увеличения кредитного риска и признак обесценения перестал быть наблюдаемым.

Оценка ОКУ по казначейским и межбанковским операциям

Казначейские и межбанковские операции Группы включают операции с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи, клиринговые организации, а также кастодиальную и брокерскую дилерскую деятельность. Оценка ОКУ по таким операциям производится на индивидуальной основе. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Банк применяет для целей резервирования казначейских активов модель ожидаемых кредитных потерь, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества кредитных договоров с учетом накопленных исторических данных, а также текущей и прогнозной информации.

Корпоративное кредитование и кредитование МСБ

Корпоративное кредитование и кредитование субъектов малого и среднего бизнеса («МСБ») связано с кредитным риском по операциям по финансированию текущей и инвестиционной деятельности заемщиков, включая овердрафты и кредитные линии, как в обеспеченной, так и в необеспеченной формах. Рассмотрение заявок осуществляется с использованием стандартизированных онлайн-процессов, а также в рамках классических офлайн-процедур, предусматривающих индивидуальный анализ заемщика. Оценка кредитного риска основана на анализе финансового положения и денежных потоков заемщика, устойчивости его бизнес-модели, отраслевых факторов и качества корпоративного управления. Ключевыми факторами риска являются показатели ликвидности, долговой нагрузки и покрытия долга, кредитная история заемщика и связанных лиц, соблюдение налоговых обязательств, а также соотношение суммы кредита к залоговой стоимости обеспечения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Розничное кредитование

Розничное кредитование подвержено кредитному риску, связанному с необеспеченными и обеспеченными залогом кредитами физическим лицам и индивидуальным предпринимателям, включая кредитные карты, овердрафты и иные розничные продукты. Оценка кредитного риска по необеспеченным продуктам осуществляется с использованием автоматизированных скоринговых моделей, основанных на анализе кредитной истории, уровня и устойчивости доходов, социально-демографических характеристик заемщика, дисциплины исполнения налоговых и иных обязательств, а также показателей долговой нагрузки. По обеспеченным продуктам кредитный риск оценивается на основе платежеспособности заемщика и соотношения суммы кредита к залоговой стоимости обеспечения, что позволяет ограничивать потенциальные потери Банка в случае дефолта заемщика.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность снижения задолженности в результате погашения.

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

Уровень потерь при дефолте

В случае кредитования корпоративных заемщиков показатель LGD оценивается на периодической основе и пересматривается группой риск-менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

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

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

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадий 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления.

Гарантии, не являющиеся неотъемлемой частью договора

Гарантии, не являющиеся неотъемлемой частью кредитного договора, учитываются Группой отдельно от соответствующего кредитного актива и не включаются в расчет ожидаемых кредитных убытков по нему. В отношении таких гарантий Группа признает отдельное требование по возмещению в величине ожидаемых кредитных убытков по гарантированному кредитному активу. Изменения суммы ожидаемых кредитных убытков по данному активу отражаются в составе расходов по кредитным убыткам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Группа постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под ОКУ по инструменту или портфелю инструментов (то есть в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Группа анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

Если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на коллективной основе

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

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

- Казначейские и межбанковские операции (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и инвестиционные ценные бумаги);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО, в том числе когда признание первоначального актива было прекращено, а новый кредит был признан в результате кредитной реструктуризации долга;
- Финансовые активы, валовая балансовая стоимость которых на отчетную дату превышает 0,2% от собственного капитала Банка, а также активы Банка, которые представляют собой требования к взаимосвязанной стороне.

Классы активов, которые не подлежат оценке ОКУ на индивидуальной основе, оцениваются Группой на коллективной основе.

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- Индекс валового внутреннего продукта («ВВП»);
- Базовая ставка НБРК;
- Цены на нефть марки Brent;
- Курс доллара США к тенге;
- Уровень инфляции;
- Индекс цен на жилую недвижимость.

Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК, Бюро национальной статистики, Агентство по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, международные финансовые институты и прочие). Специалисты подразделения риск-менеджмента Группы определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений по нескольким сценариям (базовый и пессимистичный), которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

Ключевые факторы	2026 год	
	Базовый	Пессимистичный
Цена на нефть Brent (Брент ICE), доллары США	68,50	50,60
Базовая ставка НБРК, %	16,50	20,00
Индекс ВВП, %	105,22	101,88
Уровень инфляции, %	9,40	10,90
Курс доллара США к тенге	560,00	608,00
Индекс цен на жилую недвижимость, %	125,20	112,51

Ключевые факторы	2025 год	
	Базовый	Пессимистичный
Цена на нефть Brent (Брент ICE), доллары США	78,00	54,22
Базовая ставка НБРК, %	13,50	15,50
Индекс ВВП, %	105,00	99,31
Уровень инфляции, %	7,44	13,33
Курс доллара США к тенге	530,00	583,00
Индекс цен на жилую недвижимость, %	100,38	91,17

Максимальный размер кредитного риска

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

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

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

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

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи кредитных рейтингов, присвоенных международным рейтинговым агентством Fitch Ratings. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>От А- до А+</i>	<i>От АА- до АА+</i>	<i>От ВВВ- до ВВВ+</i>	<i>От ВВ- до ВВ+</i>	<i>От В- до В+</i>	<i>Кредит- ный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты							
- Стадия 1	63.142.844	17.630.151	189.255.340	11.887.837	8.629.755	44.775.131	335.321.058
Средства в финансовых организациях							
- Стадия 1	20.566.313	13.227.557	14.948.811	755.437	—	720.807	50.218.925
- Стадия 3	—	—	—	—	—	1.302.373	1.302.373
Инвестиционные ценные бумаги							
- Стадия 1	—	—	470.227.279	—	110.500	—	470.337.779
Прочие финансовые активы	—	—	3.684.541	5.171.233	—	4.419.923	13.275.697

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>От А- до А+</i>	<i>От АА- до АА+</i>	<i>От ВВВ- до ВВВ+</i>	<i>От ВВ- до ВВ+</i>	<i>От В- до В+</i>	<i>Кредитный рейтинг не присвоен</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты							
- Стадия 1	14.933.833	—	109.020.171	19.761.100	10.994.804	81.329.400	236.039.308
Средства в финансовых организациях							
- Стадия 1	14.150.502	5.427.252	300.000	787.665	—	26.930.116	47.595.535
- Стадия 3	—	—	—	—	—	1.170.868	1.170.868
Инвестиционные ценные бумаги							
- Стадия 1	—	—	254.215.096	—	—	—	254.215.096
Прочие финансовые активы	—	—	2.663.207	—	—	3.483.550	6.146.757

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)**Географическая концентрация**

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена ниже:

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Республика Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	324.843.931	9.458.947	44.873.145	379.176.023
Средства в финансовых организациях	16.331.821	33.793.870	—	50.125.691
Торговые ценные бумаги	524.098.407	39.162.486	27.269.969	590.530.862
Инвестиционные ценные бумаги	469.978.157	—	110.500	470.088.657
Кредиты клиентам	995.688.639	—	195.428	995.884.067
Требования к микрофинансовой организации	9.627.264	—	—	9.627.264
Прочие финансовые активы	9.819.806	—	37.638	9.857.444
Итого финансовые активы	2.350.388.025	82.415.303	72.486.680	2.505.290.008
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	101.039	—	—	101.039
Средства финансовых организаций	50.394.225	480.950	12.324.659	63.199.834
Средства клиентов	1.027.484.398	11.882.429	472.003.817	1.511.370.644
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	470.655.418	—	—	470.655.418
Субординированный долг	1.040.000	—	—	1.040.000
Обязательства по аренде	4.722.975	—	—	4.722.975
Обязательства перед ипотечной организацией	263.076.372	—	—	263.076.372
Прочие финансовые обязательства	6.221.155	7.695	1.015.232	7.244.082
Итого финансовые обязательства	1.823.695.582	12.371.074	485.343.708	2.321.410.364
Нетто позиция	526.692.443	70.044.229	(412.857.028)	183.879.644

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Республика Казахстан</i>	<i>Страны ОЭСР</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	197.449.301	5.232.773	56.392.926	259.075.000
Средства в финансовых организациях	27.749.062	19.570.590	199.303	47.518.955
Торговые ценные бумаги	1.113.465.761	35.220.944	17.653.027	1.166.339.732
Инвестиционные ценные бумаги	254.009.790	—	—	254.009.790
Производные финансовые активы	397.649	—	—	397.649
Кредиты клиентам	766.612.520	—	—	766.612.520
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	—
Прочие финансовые активы	2.891.977	—	19.099	2.911.076
Итого финансовые активы	2.362.576.060	60.024.307	74.264.355	2.496.864.722
Финансовые обязательства				
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—
Средства финансовых организаций	11.810.381	73.933	14.650.707	26.535.021
Средства клиентов	609.293.252	5.994.798	468.274.145	1.083.562.195
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	957.349.633	—	—	957.349.633
Субординированный долг	1.000.000	—	—	1.000.000
Обязательства по аренде	4.844.101	—	—	4.844.101
Обязательства перед ипотечной организацией	248.307.105	—	—	248.307.105
Прочие финансовые обязательства	3.568.469	112	1.318	3.569.899
Итого финансовые обязательства	1.836.172.941	6.068.843	482.926.170	2.325.167.954
Нетто позиция	526.403.119	53.955.464	(408.661.815)	171.696.768

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

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

В целях ограничения рыночных рисков Группа устанавливает уровни риск-аппетита по рыночным рискам в рамках Заявления риск-аппетита, утверждаемого Советом директоров.

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

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

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения.

В целях управления процентным риском Группа осуществляет оценку величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам (процентный ГЭП), модифицированной дюрации и процентной маржи. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее консолидированное 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.

Управление риском изменения ставок вознаграждения посредством мониторинга процентного ГЭП дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

Анализ чувствительности прибыли до налогообложения к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составлен на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения и 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам.

По состоянию на 31 декабря 2025 влияние на прибыль до налогообложения параллельного сдвига на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок составляет 24.817.203 тыс. тенге в сторону увеличения (31 декабря 2024: 37.448.734 тыс. тенге), влияние на прибыль до налогообложения от параллельного сдвига на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок составляет 24.817.203 тыс. тенге в сторону уменьшения (31 декабря 2024: 37.448.734 тыс. тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)****Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск потерь (прямых убытков либо недополученной прибыли) в результате неблагоприятного изменения рыночных цен. В целях ограничения ценового риска Банк устанавливает лимиты максимальных потерь от изменения цены ценных бумаг (stop-loss). Ниже представлено влияние на прибыли или убытки (в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по ССПУ) по состоянию на 31 декабря вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

	Влияние на прибыль до налогообложения	
	2025 год	2024 год
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения	101.380	106.389
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения	(101.380)	(106.389)

Валютный риск

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

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

Валютная позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена далее:

31 декабря 2025 года	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	181.682.579	125.411.779	15.073.499	57.008.166	379.176.023
Средства в финансовых организациях	6.633.543	34.561.485	8.926.930	3.733	50.125.691
Торговые ценные бумаги	281.096.025	265.880.846	36.589.704	6.964.287	590.530.862
Инвестиционные ценные бумаги	469.978.157	–	–	110.500	470.088.657
Кредиты клиентам	993.576.637	2.112.002	–	195.428	995.884.067
Требования к микрофинансовой организации	9.627.264	–	–	–	9.627.264
Прочие финансовые активы	9.771.070	68.184	–	18.190	9.857.444
Итого финансовые активы	1.952.365.275	428.034.296	60.590.133	64.300.304	2.505.290.008
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	27.305	–	–	73.734	101.039
Средства финансовых организаций	50.977.136	3.966.898	2.345.082	5.910.718	63.199.834
Средства клиентов	991.388.060	312.744.852	142.701.744	64.535.988	1.511.370.644
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	470.655.418	–	–	–	470.655.418
Субординированный долг	1.040.000	–	–	–	1.040.000
Обязательства по аренде	4.722.975	–	–	–	4.722.975
Обязательства перед ипотечной организацией	263.076.372	–	–	–	263.076.372
Прочие финансовые обязательства	5.878.319	986.435	291.104	88.224	7.244.082
Итого финансовые обязательства	1.787.765.585	317.698.185	145.337.930	70.608.664	2.321.410.364
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском.	(3.377.112)	(105.970.447)	91.983.200	17.263.320	(101.039)
Нетто позиция	161.222.578	4.365.664	7.235.403	10.954.960	183.778.605

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

Валютная позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена далее:

На 31 декабря 2024 года	Тенге	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	73.860.994	66.103.517	39.572.976	79.537.513	259.075.000
Средства в финансовых организациях	4.355.766	20.400.639	7.117.693	15.644.857	47.518.955
Производные финансовые активы	75.674	219.897	102.078	—	397.649
Торговые ценные бумаги	1.049.899.208	115.079.244	1.361.280	—	1.166.339.732
Инвестиционные ценные бумаги	254.009.790	—	—	—	254.009.790
Кредиты клиентам	764.510.305	2.102.215	—	—	766.612.520
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	—	—
Прочие финансовые активы	2.709.068	170.074	31.857	77	2.911.076
Итого финансовые активы	2.149.420.805	204.075.586	48.185.884	95.182.447	2.496.864.722
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—	—
Средства финансовых организаций	13.784.516	11.814.805	874.417	61.283	26.535.021
Средства клиентов	571.667.273	304.605.718	131.351.945	75.937.259	1.083.562.195
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	950.359.274	6.990.359	—	—	957.349.633
Субординированный долг	1.000.000	—	—	—	1.000.000
Обязательства по аренде	4.844.101	—	—	—	4.844.101
Обязательства перед ипотечной организацией	248.307.105	—	—	—	248.307.105
Прочие финансовые обязательства	3.278.822	174.380	32.439	84.258	3.569.899
Итого финансовые обязательства	1.793.241.091	323.585.262	132.258.801	76.082.800	2.325.167.954
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском.	(188.635.570)	117.813.640	71.219.578	—	397.648
Нетто позиция	167.544.144	(1.696.036)	(12.853.339)	19.099.647	172.094.416

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Группа использовала prophet модель с мультипликативной сезонностью с учетом наложения консенсус-мнения внешних источников. Данный анализ проводился до вычета налогов и основан на изменениях обменных курсов валют, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или капитале, а положительный отражает потенциально чистое увеличение. Эти уровни чувствительности изменились на 31 декабря 2025 года по сравнению с 31 декабря 2024 года и представляют собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов в связи с неопределенностью в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

	2025 год		2024 год	
	Увеличение валютного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение валютного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
Валюта				
Доллар США	15,88%	693.267	11,00%	(186.564)
Евро	22,29%	1.612.771	9,00%	(1.156.800)

	2025 год		2024 год	
	Уменьшение валютного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Уменьшение валютного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
Валюта				
Доллар США	6,68%	(291.626)	1,00%	628.209
Евро	4,26%	(308.228)	5,95%	764.774

Операционный риск

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

Риск ликвидности

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

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

В целях управления риском ликвидности Группа устанавливает уровни риск-аппетита по риску ликвидности в рамках Заявления риск-аппетита, утверждаемого Советом директоров.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированного портфеля высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности. Управление риском ликвидности состоит из следующих процедур:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и 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 над соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

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

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

При этом ценные бумаги состоят из высококачественных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан и квазигосударственных компаний (свыше 90% портфеля), а операции «РЕПО» осуществляются через центрального контрагента. При необходимости Группа может реализовать высоколиквидные ценные бумаги для покрытия нужд ликвидности, а также располагает альтернативными инструментами привлечения ликвидности на случай возникновения непредвиденных обстоятельств с ликвидностью, в том числе имеет финансовую поддержку со стороны Материнской организации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>До востре- бования</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Производные финансовые обязательства	—	101.039	—	—	—	101.039	101.039
Средства финансовых организаций	12.805.610	13.948.559	467.456	8.450.007	33.413.305	69.084.937	63.199.834
Средства клиентов	358.449.800	413.910.809	428.516.621	352.603.554	1.205.804	1.554.686.588	1.511.370.645
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	470.655.418	1.823.439	47.483	—	—	472.526.340	470.655.418
Субординированный долг*	—	—	80.000	320.000	1.080.000	1.480.000	1.040.000
Обязательства по аренде	189.147	408.629	1.927.484	3.070.868	—	5.596.128	4.722.975
Обязательства перед ипотечной организацией	104.415	1.993.792	9.985.052	48.597.820	433.017.265	493.698.344	263.076.372
Прочие финансовые обязательства	2.114.639	2.213.870	2.915.573	—	—	7.244.082	7.244.082
Итого недисконтированные финансовые обязательства	844.319.029	434.400.137	443.939.669	413.042.249	468.716.374	2.604.417.458	2.321.410.365

<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>До востре- бования</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Средства финансовых организаций	19.691.761	126.010	385.030	4.045.808	6.619.983	30.868.592	26.535.021
Средства клиентов	269.749.564	269.777.760	202.369.671	362.772.765	89.336	1.104.759.096	1.083.562.195
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	957.349.633	3.804.516	—	—	—	961.154.149	957.349.633
Субординированный долг*	—	—	80.000	320.000	1.080.000	1.480.000	1.000.000
Обязательства по аренде	193.713	298.317	1.432.497	3.857.842	—	5.782.369	4.844.101
Обязательства перед ипотечной организацией	28.120	1.880.347	9.429.733	45.721.823	414.143.269	471.203.292	248.307.105
Прочие финансовые обязательства	1.455.878	333.085	1.780.936	—	—	3.569.899	3.569.899
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1.248.468.669	276.220.035	215.477.867	416.718.238	421.932.588	2.578.817.397	2.325.167.954

* Сумма бессрочного субординированного долга, отнесенная к категории «Более 5 лет», представлена дисконтированной суммой.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Для целей раскрытия информации о риске ликвидности по состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года обязательства кредитного характера были классифицированы как «до востребования». По состоянию на 31 декабря 2025 года недисконтированная сумма гарантий и аккредитивов в соответствии с условиями договоров составляла 12.468.606 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 7.171.974 тыс. тенге).

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

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

34. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Правлением Банка. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Как правило, оценщики меняются каждые три года.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Группы требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками, Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Периодически Группа и сторонние оценщики Группы представляют результаты оценки Комитету по аудиту Банка. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости как было отмечено выше.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

В таблице далее приведен анализ активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>			
<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2025 года	289.373.235	301.157.627	—	590.530.862
Основные средства	31 декабря 2025 года	—	—	12.115.061	12.115.061
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	—	101.039	—	101.039
		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных</i>			
<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровня 1</i>	<i>Уровня 2</i>	<i>Уровня 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	811.881.114	354.458.618	—	1.166.339.732
Производные финансовые активы	31 декабря 2024 года	—	397.649	—	397.649
Основные средства	31 декабря 2022 года	—	—	10.701.984	10.701.984

В 2025 году Группа не переводила активы и обязательства между уровнями иерархии справедливой стоимости. В 2024 году Группа перевела торговые ценные бумаги совокупной справедливой стоимостью 53.538.247 тыс. тенге из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости, а также торговые ценные бумаги совокупной стоимостью 510.536.638 тыс. тенге из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости.

Переводы между уровнями были обусловлены изменением уровня активности рынка.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных			
	Балансовая стоимость	Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3	Итого
Активы					
Средства в финансовых организациях	50.125.691	–	50.125.691	–	50.125.691
Инвестиционные ценные бумаги	470.088.657	191.829.297	255.572.254	–	447.401.551
Кредиты клиентам	995.884.067	–	–	944.711.462	944.711.462
Требования к микрофинансовой организации	9.627.264	–	–	9.627.264	9.627.264
Обязательства					
Средства финансовых организаций	63.199.834	–	62.782.241	–	62.782.241
Средства клиентов	1.511.370.644	–	1.563.185.639	–	1.563.185.639
Субординированный долг	1.040.000	–	–	1.040.000	1.040.000
Обязательства перед ипотечной организацией	263.076.372	–	238.843.136	–	238.843.136

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных			
	Балансовая стоимость	Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3	Итого
Активы					
Средства в финансовых организациях	47.518.955	—	47.518.955	—	47.518.955
Инвестиционные ценные бумаги	254.009.790	277.341.192		—	277.341.192
Кредиты клиентам	766.612.520	—	—	765.854.507	765.854.507
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	—	—
Обязательства					
Средства финансовых организаций	26.535.021	—	25.419.232	—	25.419.232
Средства клиентов	1.083.562.195	—	1.106.326.017	—	1.106.326.017
Субординированный долг	1.000.000	—	1.000.000	—	1.000.000
Обязательства по аренде	4.844.101	—	—	4.844.101	4.844.101
Обязательства перед ипотечной организацией	248.307.105	—	235.816.543	—	235.816.543

(В тысячах тенге, если не указано иное)

34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов, таких как денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, и финансовых обязательств, таких как кредиторская задолженность по договорам «РЕПО» и прочие финансовые обязательства, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Производные финансовые инструменты

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

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, средств клиентов, средств в других банках и прочих финансовых организациях, средств банков и прочих финансовых организаций, субординированных займов, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Основные средства – земля и здания

Справедливая стоимость земли и зданий Группы была определена при помощи сравнительного подхода.

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

- Корректировка на торг от 5 до 15 процентов;
- Корректировка на площадь здания от -10 до +10 процентов;
- Прочих различий.

Повышение корректировки на торг приведет к уменьшению справедливой стоимости земли и зданий. Повышение корректировки на площадь здания и на местоположение приведет к увеличению справедливой стоимости земли и зданий.

35. Операции со связанными сторонами

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны Группы включают акционера Группы, а также членов Совета директоров и Правления. Прочие связанные стороны включают в себя: компании, с которыми Группа имеет общих значительных акционеров; компании, в которых значительная доля голосующих акций принадлежит, косвенно или непосредственно, акционеру Группы или физическим лицам, имеющим существенное влияние на Группу и любое лицо, которое, как ожидается, будет оказывать влияние или на которое будет оказывать влияние указанное физическое лицо в их сделках с Группой. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между не связанными сторонами.

Суммы операций со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены ниже:

<i>31 декабря 2025 года</i>				
<i>Материнская организация</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	199.377	—	—	—
Торговые ценные бумаги	—	—	—	3.377.048
Кредиты клиентам	—	—	—	622.132
Резерв под ОКУ по кредитам клиентам	—	—	—	(1.320)
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	10.085.314
Резерв под ОКУ по требованиям к микрофинансовой организации	—	—	—	(458.050)
Прочие активы	—	—	10.344.701	—
Обязательства				
Средства клиентов	14.515.478	452.405	76.973.738	27.686.398
Субординированный долг	1.040.000	—	—	—
Прочие обязательства	1.579	229	2.091.803	9.240
<i>31 декабря 2024 года</i>				
<i>Материнская организация</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	180.120	—	—	—
Кредиты клиентам	—	—	—	439.651
Резерв под ОКУ по кредитам клиентам	—	—	—	(1.806)
Требования к микрофинансовой организации	—	—	—	—
Резерв под ОКУ по требованиям к микрофинансовой организации	—	—	—	—
Прочие активы	—	—	14.799	5.287
Обязательства				
Средства клиентов	8.177.553	332.710	51.731.575	22.502.230
Субординированный долг	1.000.000	—	—	—
Прочие обязательства	10.291	231	7.659	2.172

В 2025 году Группа приобрела микрокредиты у ТОО «Микрофинансовая организация Фридом Финанс Кредит», связанной стороны Группы, представленной в категории «Прочие связанные стороны», на сумму 109 592 808 тыс. тенге (2024 год: 69 117 524 тыс. тенге) (Примечание 13).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	2025 год				2024 год			
	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентный доход по кредитам клиентам	–	81	18.511	282.244	–	–	–	74.354
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	–	–	5.171.159	(468)	–	9	–	(257)
Процентные расходы по средствам клиентов	–	(7.591)	(257.301)	(707.629)	–	(8.602)	(111.289)	(605.442)
Процентные расходы по субординированному долгу	(80.000)	–	–	–	(80.000)	–	–	–
Комиссионные доходы	20.792	771	4.474.240	73.417	26.940	1.888	160.572	82.188
Комиссионные расходы	(31.488)	–	(3.251.877)	–	(1.372.071)	–	(78.935)	–
Чистая прибыль по операциям в иностранной валюте	983.210	888.453	–	1.627.848	215.572	1.437	–	1.927.087
Чистые прибыли по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	435.349	–	–	–	–
Доход по возмещению убытков	–	–	–	17.140.283	–	–	–	–
Прочие доходы	–	930	879.692	–	–	–	–	–
Прочие операционные расходы	–	–	(208.514)	(1.128.242)	(18.393)	(19.506)	(935.192)	(1.074.803)

Номинальные ставки вознаграждения и сроки погашения по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года				31 декабря 2024 года			
	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материнская организация	Ключевой управленческий персонал	Компании, находящиеся под общим контролем	Прочие связанные стороны
Кредиты клиентам								
Срок погашения	–	–	–	2026-2049	–	–	–	2026-2049
Годовая ставка вознаграждения в тенге	–	–	–	7,00-40,00%	–	–	–	7,00-40,00%
Средства клиентов								
Срок погашения	Бессрочные	2026-2028	2026	2026-2030	Бессрочные	2024-2026	2026	2024-2029
Годовая ставка вознаграждения в тенге	–	8,80%-17,21%	0,10%	0,10%-18,20%	–	0,10%-16,20%	0,10%	0,10%-16,20%
Годовая ставка вознаграждения в долларах США / евро	–	1,00%	–	0,10%-1,10%	–	0,80%-1,00%	–	0,10%-1,10%
Субординированный долг								
Срок погашения	Бессрочные	–	–	–	Бессрочные	–	–	–
Годовая ставка вознаграждения в тенге	8,00%	–	–	–	8,00%	–	–	–

(В тысячах тенге, если не указано иное)

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о сумме вознаграждения 7 (семи) членам ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	329.274	298.798
Долгосрочные выплаты	110.531	—
Отчисления на социальное обеспечение	53.953	31.365
Итого	493.758	330.163

В 2025 году в состав вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженного в расходах на персонал в таблице выше, включены расходы, связанные с долгосрочными выплатами в сумме 110.531 тыс. тенге.

36. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

Активы	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	379.176.023	—	379.176.023	259.075.000	—	259.075.000
Средства в финансовых организациях	50.125.691	—	50.125.691	47.518.955	—	47.518.955
Торговые ценные бумаги	590.530.862	—	590.530.862	1.166.339.732	—	1.166.339.732
Инвестиционные ценные бумаги	40.159.212	429.929.445	470.088.657	21.197.876	232.811.914	254.009.790
Производные финансовые активы	—	—	—	397.649	—	397.649
Кредиты клиентам	112.629.374	883.254.693	995.884.067	74.040.645	692.571.875	766.612.520
Требования к микрофинансовой организации	5.036.830	4.590.434	9.627.264	—	—	—
Основные средства	—	43.932.962	43.932.962	—	27.183.118	27.183.118
Активы в форме права пользования	—	3.810.281	3.810.281	—	4.261.838	4.261.838
Нематериальные активы	—	14.865.314	14.865.314	—	8.844.404	8.844.404
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	960.699	—	960.699	230.844	—	230.844
Прочие активы	15.441.376	7.965.207	23.406.583	8.013.734	—	8.013.734
Итого активы	1.194.060.067	1.388.348.336	2.582.408.403	1.576.814.435	965.673.149	2.542.487.584
Обязательства						
Производные финансовые обязательства	101.039	—	101.039	—	—	—
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	470.655.418	—	470.655.418	957.349.633	—	957.349.633
Средства клиентов	1.165.404.445	345.966.199	1.511.370.644	727.033.691	356.528.504	1.083.562.195
Средства финансовых организаций	26.643.894	36.555.940	63.199.834	19.691.761	6.843.260	26.535.021
Обязательства перед ипотечной организацией	366.641	262.709.731	263.076.372	317.847	247.989.258	248.307.105
Обязательства по аренде	1.992.753	2.730.222	4.722.975	1.460.025	3.384.076	4.844.101
Субординированный долг	40.000	1.000.000	1.040.000	—	1.000.000	1.000.000
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	2.265.494	2.265.494	—	1.319.461	1.319.461
Прочие обязательства	18.928.048	—	18.928.048	11.236.620	—	11.236.620
Итого обязательства	1.684.132.238	651.227.586	2.335.359.824	1.717.089.577	617.064.559	2.334.154.136
Нетто позиция	(490.072.171)	737.120.750	247.048.579	(140.275.142)	348.608.590	208.333.448

(В тысячах тенге, если не указано иное)

36. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются в таблице выше так, как если бы требование о погашении было заявлено. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату. Более того, Группа считает, что в случае необходимости она сможет реализовать инвестиционные ценные бумаги в течение короткого периода времени, поскольку эти ценные бумаги являются высоколиквидными. Группа также располагает альтернативными инструментами привлечения ликвидности на случай возникновения непредвиденных обстоятельств с ликвидностью, в том числе имеет финансовую поддержку со стороны Материнской организации.

37. Достаточность капитала

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК при осуществлении надзора за Банком.

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.

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

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

- Отношение основного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1.1);
- Отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k1.2);
- Отношение нормативного капитала к сумме активов и условных и возможных обязательств, взвешенных по степени кредитного риска, активов, условных и возможных требований и обязательств, рассчитанных с учетом рыночного риска и количественной меры операционного риска (k2).

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

На 31 декабря 2025 и 2024 годов, нормативы достаточности капитала Банка, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, составили:

	<i>31 декабря 2025 года</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Капитал 1 уровня	235.893.342	201.859.061
Капитал 2 уровня	—	—
Итого нормативный капитал	235.893.342	201.859.061
Всего нормативных активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, производных финансовых инструментов, операционного и рыночного риска	1.375.592.143	1.193.895.741
Коэффициент достаточности капитала k1-1 (минимум 7,5%)	17,1%	16,9%
Коэффициент достаточности капитала k1-2 (минимум 8,5%)	17,1%	16,9%
Коэффициент достаточности капитала k2 (минимум 10,0%)	17,1%	16,9%

38. События после отчетной даты

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности не произошло значительных событий, которые руководство определило бы как требующих дополнительного раскрытия информации.