



Банк развития
Казахстана

АО «Банк Развития Казахстана»

Сокращенная консолидированная
промежуточная финансовая
отчетность

за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.....	4
Сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	7
Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности:	
1 Общие положения.....	11
2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.....	13
3 Существенные положения учетной политики.....	13
4 Чистый процентный доход.....	15
5 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой.....	16
6 Прочие расходы, нетто.....	16
7 Убытки от обесценения.....	17
8 Расход по подоходному налогу.....	17
9 Денежные средства и их эквиваленты.....	18
10 Займы, выданные клиентам.....	19
11 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды.....	24
12 Долговые ценные бумаги.....	29
13 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды.....	31
14 Активы для передачи по договорам финансовой аренды.....	32
15 Долевые инвестиции.....	32
16 Прочие активы.....	33
17 Текущие счета и вклады.....	34
18 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО.....	34
19 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов.....	34
20 Прочие займы.....	35
21 Долговые ценные бумаги выпущенные.....	36
22 Государственные субсидии.....	37
23 Резервы.....	38
24 Прочие обязательства.....	38
25 Акционерный капитал.....	38
26 Управление рисками.....	40
(i) риск изменения ставок вознаграждения.....	40
(ii) анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения.....	40
(iii) валютный риск.....	43
(iv) анализ сроков погашения активов и обязательств.....	47
27 Анализ по сегментам.....	51
28 Условные обязательства кредитного характера.....	53
29 Операции между связанными сторонами.....	55
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	59
31 События после отчетной даты.....	68



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Совету директоров АО «Банк Развития Казахстана»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении АО «Банк Развития Казахстана» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2025 года и сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.



АО «Банк Развития Казахстана»

Отчет независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Страница 2

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Магомедова М. М.
Партнер по аудиту
ТОО «КПМГ Аудит»
Алматы, Республика Казахстан

4 августа 2025 года

		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4	182,316,444	162,476,009
Прочие процентные доходы	4	92,309,542	58,715,415
Процентные расходы	4	(164,777,584)	(131,822,203)
Чистый процентный доход	4	109,848,402	89,369,221
Комиссионные доходы		3,821,963	2,306,469
Комиссионные расходы		(409,512)	(390,992)
Чистый комиссионный доход		3,412,451	1,915,477
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	5	7,478,453	1,794,030
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,129,936)	(218,569)
Доход от долевого участия	15	2,593,620	-
Прочие расходы, нетто	6	(6,878,208)	(12,370,897)
Операционная прибыль		115,324,782	80,489,262
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	7	3,970,765	11,498,008
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии	7	5,611,675	(3,977,713)
Формирование убытков от обесценения прочих нефинансовых активов		(13,974)	(35,667)
Общие административные расходы		(7,429,706)	(6,566,836)
Прибыль до налогообложения		117,463,542	81,407,054
Расход по подоходному налогу	8	(20,653,640)	(12,195,367)
Прибыль за период		96,809,902	69,211,687
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):			
- Чистое изменение справедливой стоимости		14,770,485	(3,852,422)
- Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка		(440)	1,163
Резерв хеджирования			
- Часть хеджирования денежных потоков, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		(4,089,308)	4,987,292
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		10,680,737	1,136,033
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
- Резерв изменений справедливой стоимости долевого участия		(2,492,980)	(258,999)
Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(2,492,980)	(258,999)
Прочий совокупный доход за период		8,187,757	877,034
Общий совокупный доход за период		104,997,659	70,088,721

Данная неаудированная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 68, была рассмотрена Правлением Группы 4 августа 2025 года и от его имени ее подписали:

Ли Владимир Евгеньевич
И.о. Председателя Правления



Мамекова Сауле Мамыровна
Главный бухгалтер

АО «Банк Развития Казахстана»
Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2025 года

		Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Примечание			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9	1,013,523,325	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах		79,396,799	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям		179,072,390	181,498,358
Займы, выданные клиентам	10	2,505,429,573	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	11	1,151,676,075	897,200,420
Долговые ценные бумаги	12	469,092,705	613,472,773
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	13	375,321,933	435,103,720
Активы для передачи по договорам финансовой аренды	14	263,924,622	95,090,698
Долевые инвестиции	15	3,743,586	17,798,987
Основные средства и нематериальные активы		5,916,724	6,167,425
Налог на добавленную стоимость к возмещению		61,397,121	49,657,636
Текущий налоговый актив		6,157,790	13,486,185
Отложенные налоговые активы		4,285,141	3,902,119
Прочие активы	16	17,607,947	11,054,996
Итого активов		6,136,545,731	5,648,208,726
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущие счета и вклады	17	28,895,820	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	18	203,627,504	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	19	1,058,057,978	721,512,094
Прочие займы	20	85,956,734	63,567,300
Займы от Материнской компании		437,455,555	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	21	2,186,456,296	2,171,960,737
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды		100,305,531	94,385,138
Государственные субсидии	22	723,293,764	734,061,478
Субординированный долг		146,838,219	142,376,295
Резервы	23	38,704,909	47,865,819
Прочие обязательства	24	27,226,212	19,283,669
Итого обязательств		5,036,818,522	4,686,221,088
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	25	815,953,511	715,953,511
Резерв изменений справедливой стоимости		(38,933,109)	(51,210,174)
Резерв хеджирования		2,859,030	6,948,338
Дополнительный оплаченный капитал		54,505,243	54,505,243
Нераспределенная прибыль		265,342,534	235,790,720
Итого собственного капитала		1,099,727,209	961,987,638
Всего обязательств и собственного капитала		6,136,545,731	5,648,208,726

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентное вознаграждение полученное	194,979,982	179,663,084
Процентное вознаграждение выплаченное	(132,318,653)	(84,924,120)
Комиссионное вознаграждение полученное	5,170,589	312,452
Комиссионное вознаграждение выплаченное	(354,800)	(379,061)
Чистые выбытия от операций с иностранной валютой	(307,562)	(466,738)
Прочие поступления, нетто	1,185,790	780,258
Общие административные платежи	(6,655,371)	(5,776,127)
	61,699,975	89,209,748
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	(690,854)	-
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	9,563,738	(10,911,223)
Займы, выданные клиентам	(357,974,421)	7,662,614
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	49,990,103	30,255,039
Налог на добавленную стоимость к возмещению	(31,131)	(28,275)
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	(387,206,798)	(140,742,708)
Прочие активы	(1,725,113)	1,702,081
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Текущие счета и вклады	(154,417,933)	(39,832,276)
Прочие займы	49,128,563	(333,333)
Займы от Материнской компании	(19,702,181)	(52,211,615)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	329,041,658	(78,064,552)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	118,571,096	111,005,807
Прочие обязательства*	(18,696,979)	(70,151,930)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(322,450,277)	(152,440,623)
Подоходный налог уплаченный	(12,685,990)	(23,740,221)
Использование потоков денежных средств от операционной деятельности	(335,136,267)	(176,180,844)

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов, инвестиционного имущества и прочих внеоборотных активов	(67,860)	(77,033)
Возврат долевых инвестиций (Примечание 15)	11,657,596	64,233
Доход от долевых инвестиций полученный (Примечание 15)	2,593,620	-
Инвестиции в долевые инструменты (Примечание 15)	(95,175)	(185,214)
Приобретение долговых ценных бумаг	(153,905,828)	(731,837,524)
Выбытие и погашение долговых ценных бумаг	307,180,133	740,225,843
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	167,362,486	8,190,305
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление от выпуска акций	100,000,000	-
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	334,113,244	640,685,397
Выкуп, погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 21)	(305,669,442)	(173,858,844)
Дивиденды выплаченные (Примечание 25)	(67,258,088)	(90,008,990)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	61,185,714	376,817,563
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(106,588,067)	208,827,024
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	42,119,043	19,249,327
Влияние изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	(26,646)	8,971
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1,078,018,995	889,221,270
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 9)	1,013,523,325	1,117,306,592

*В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, был произведен взаимозачет кредиторской задолженности по поставщикам предметов лизинга, включенных в состав прочих обязательств и авансов, выданных по договорам финансовой аренды, на сумму 434,681,871 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев 2024 года: 148,687,199 тыс. тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, был произведен взаимозачет авансов, полученных по договорам финансовой аренды с дебиторской задолженностью по финансовой аренде на сумму 28,791,838 тыс. тенге (не аудировано) (в течение шести месяцев 2024 года: 17,742,395 тыс. тенге).

	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Резерв хеджирования	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января 2025 года	715,953,511	(51,210,174)	6,948,338	54,505,243	235,790,720	961,987,638
Прибыль за период (не аудировано)					96,809,902	96,809,902
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости (не аудировано)	-	14,770,485	-	-	-	14,770,485
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка (не аудировано)	-	(440)	-	-	-	(440)
Чистый нереализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налогов 1,022,327 тыс. тенге (не аудировано)	-	-	(4,089,308)	-	-	(4,089,308)
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости долевого инструмента (не аудировано)	-	(2,492,980)	-	-	-	(2,492,980)
Всего прочего совокупного дохода (не аудировано)	-	12,277,065	(4,089,308)	-	-	8,187,757
Общий совокупный доход за период (не аудировано)	-	12,277,065	(4,089,308)	-	96,809,902	104,997,659
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Акции выпущенные (не аудировано)	100,000,000	-	-	-	-	100,000,000
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 25) (не аудировано)	-	-	-	-	(67,258,088)	(67,258,088)
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала (не аудировано)	100,000,000	-	-	-	(67,258,088)	32,741,912
Остаток на 30 июня 2025 года (не аудировано)	815,953,511	(38,933,109)	2,859,030	54,505,243	265,342,534	1,099,727,209

	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости	Резерв хеджирования	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток на 1 января 2024 года	715,953,511	(56,538,790)	(993,164)	36,750,489	191,283,512	886,455,558
Прибыль за период	-	-	-	-	69,211,687	69,211,687
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	(3,852,422)	-	-	-	(3,852,422)
Нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	1,163	-	-	-	1,163
Чистый нереализованный доход от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налогов 1,246,823 тыс. тенге	-	-	4,987,292	-	-	4,987,292
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	-	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов	-	(258,999)	-	-	-	(258,999)
Прочий совокупный доход	-	(4,110,258)	4,987,292	-	-	877,034
Общий совокупный доход за период	-	(4,110,258)	4,987,292	-	69,211,687	70,088,721
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Дивиденды, объявленные и выплаченные (Примечание 25)	-	-	-	-	(90,008,990)	(90,008,990)
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам, за вычетом налогов 4,438,688 тыс. тенге	-	-	-	17,754,754	-	17,754,754
Всего операций с собственниками, отраженных в составе собственного капитала	-	-	-	17,754,754	(90,008,990)	(72,254,236)
Остаток на 30 июня 2024 года	715,953,511	(60,649,048)	3,994,128	54,505,243	170,486,209	884,290,043

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Банк Развития Казахстана» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочерних предприятий АО «Фонд развития промышленности» и DBK Capital Structure Fund B.V. (далее, «Группа»).

Банк был создан в 2001 году в форме закрытого акционерного общества в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-ІІ от 25 апреля 2001 года (далее «Закон») в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. 18 августа 2003 года Банк прошел процедуру государственной перерегистрации в связи с изменением наименования с ЗАО «Банк Развития Казахстана» в АО «Банк Развития Казахстана». Банк осуществляет деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан от 31 августа 1995 года «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах», Уставом акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 41/14 от 24 декабря 2014 года, Меморандумом о кредитной политике акционерного общества «Банк Развития Казахстана», утвержденным решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 43/16 от 27 октября 2016 года, иными правовыми актами Республики Казахстан и внутренними актами Банка.

Банк является национальным институтом развития. Основной целью Банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающей промышленности, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций в экономику Республики Казахстан.

Юридический адрес Банка: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр. Мәңгілік Ел, здание 55 А, н.п. 15.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, Банк является основной (материнской) компанией двух дочерних организаций со стопроцентным участием в уставном капитале (далее, «Дочерние организации»).

АО «БРК-Лизинг» было учреждено 6 сентября 2005 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 18 августа 2020 года № 521 «О создании Фонда развития промышленности», решением Совета директоров Банка № 243-2020-14 от 21 сентября 2020 года изменено фирменное наименование АО «БРК-Лизинг» дочерняя организация акционерного общества «Банк Развития Казахстана» на АО «Фонд развития промышленности» (далее – АО «ФРП»). Основной деятельностью АО «ФРП» является осуществление лизинговых операций, реализация стратегии индустриально-инновационного развития, а также стимулирование лизинга в следующих отраслях: машиностроение, металлургия и металлообработка, химическая и фармацевтическая промышленность, производство строительных материалов, легкая и деревообрабатывающая промышленность, транспорт и складирование. АО «ФРП» осуществляет лизинговое финансирование среднесрочных (от 3 до 10 лет) и долгосрочных (от 10 до 20 лет) лизинговых проектов. АО «ФРП», в основном, осуществляет лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения. Помимо основной деятельности, связанной с лизинговыми операциями, АО «ФРП» активно участвует в развитии экономики Республики Казахстан путем предоставления займов. Данные займы направлены на стимулирование экономического роста, создание малых промышленных зон, а также поддержку других лизинговых компаний, социально-предпринимательских корпораций и финансовых институтов. Кроме того, АО «ФРП» предоставляет комплексное проектное финансирование лизингополучателям.

DBK Capital Structure Fund B.V. в Нидерландах (закрытая частная компания с ограниченной ответственностью) была учреждена 19 июля 2017 года. Основная деятельность DBK Capital Structure Fund B. V. заключается в принятии участия в качестве лимитированного партнера в фонде прямых инвестиций или других компаниях путем внесения денежных средств для целей последующего их инвестирования в уставные капиталы компаний в рамках финансирования инвестиционных проектов Банка и АО «ФРП».

Еврооблигации, выпущенные Банком, котируются на Лондонской фондовой бирже, Фондовой бирже Люксембурга, Венской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже (далее, «КФБ»).

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2012 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее, «ФНБ «Самрук-Казына»). В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №136 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы государственного управления Республики Казахстан», подписанным 10 августа 2011 года, весь пакет простых акций Группы был передан в доверительное управление Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан, которое 6 августа 2014 в ходе реорганизации Правительства Республики Казахстан было упразднено, а функции министерства переданы новому Министерству по инвестициям и развитию Республики Казахстан.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», подписанным 22 мая 2013 года, весь пакет простых акций Группы и связанные с этим риски, а также контроль были переданы в оплату уставного капитала АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года единственным акционером Группы являлось акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее «Материнская компания» или «Байтерек»). Конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан (далее, «Правительство»). Информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, введение Соединенными Штатами в апреле 2025 года тарифов на импорт отдельных категорий товаров способствовало росту глобальной экономической неопределенности. Эти меры отражаются на международной торговле и инвестиционном климате. Введение тарифов и других мер по защите внутренних рынков, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату. В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года.

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («стандартами финансовой отчетности МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долговых ценных бумаг и кредитов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производных финансовых инструментов, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Тенге является также валютой представления данных настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Все данные сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой консолидированной финансовой отчетности.

3 Существенные положения учетной политики

При составлении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группа использовала существенные положения учетной политики, применяемые при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

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

- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*.

*IFRS 18 заменит IAS 1 «Представление финансовой отчетности» и вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. Новый стандарт вводит классификацию всех доходов и расходов в пять категорий в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе: операционная, инвестиционная, финансовая, прекращенная деятельность и налог на прибыль. Также вводится новый промежуточный показатель – операционная прибыль. Чистая прибыль не изменится. Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности. Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Изменение сравнительных данных

Группа изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку предоставления информации в текущем периоде.

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации представлено в таблице ниже (не аудировано):

	Ранее представленные данные тыс. тенге	Изменение представления тыс. тенге	После изменений тыс. тенге
Сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года			
Доход от выкупа долговых ценных бумаг выпущенных	89,146	(89,146)	-
Прочие расходы, нетто	(12,460,043)	89,146	(12,370,897)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв хеджирования</i>			
- Часть хеджирования денежных потоков, реклассифицированная в состав прибыли или убытка	-	4,987,292	4,987,292
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Чистая нереализованная прибыль от операций с инструментами хеджирования, за вычетом налога</i>			
	(4,987,292)	(4,987,292)	-

	Ранее представленные данные тыс. тенге	Изменение представления тыс. тенге	После изменений тыс. тенге
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года			
Займы, выданные банкам	(5,011,223)	5,011,223	-
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	(10,911,223)	(10,911,223)
Займы, выданные клиентам	1,762,614	5,900,000	7,662,614
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	(333,333)	333,333	-
Прочие займы	-	(333,333)	(333,333)

4 Чистый процентный доход

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	110,868,007	90,508,139
Сделки «обратного РЕПО»	32,134,215	33,066,406
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением сделок «обратного РЕПО»	17,227,868	18,614,153
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	10,997,664	9,684,492
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	4,863,191	4,303,438
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4,506,821	4,189,454
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,506,966	1,615,887
Прочие финансовые активы	211,712	494,040
	182,316,444	162,476,009
Прочие процентные доходы		
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	84,697,321	50,948,301
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,542,990	7,688,179
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69,231	78,935
	92,309,542	58,715,415
Процентные расходы		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(99,450,616)	(76,783,357)
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	(25,817,447)	(26,800,655)
Займы от Материнской компании	(24,124,340)	(21,693,518)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(5,866,791)	(1,335,564)
Субординированный долг	(4,655,167)	(4,397,884)
Прочие займы	(4,619,625)	(723,536)
Текущие счета и вклады	(243,598)	(87,689)
	(164,777,584)	(131,822,203)
Чистый процентный доход	109,848,402	89,369,221

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в состав процентных доходов по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды включена сумма амортизации государственных субсидий в размере 14,642,459 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 22) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 8,742,046 тыс. тенге, не аудировано).

5 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	5,399,130	1,639,872
Дилинговые операции, нетто	2,079,323	154,158
	7,478,453	1,794,030

6 Прочие расходы, нетто

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Расход по оценке обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	(28,738,031)	(2,565,024)
Расходы, возникающие при первоначальном признании выданных займов	(26,144,289)	(60,461,745)
Расход от модификации условий финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2,874,519)	(2,643,007)
Расход от досрочного погашения привлеченных займов	(515,207)	(7,205,240)
Штрафы и пени	459,220	146,990
Доход от прекращения признания оценочного обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной	628,027	8,515,556
Комиссия за заключение договоров купли-продажи предмета лизинга	669,718	247,048
Прочий доход от использования государственных субсидий (Примечание 22)	49,065,344	46,683,755
Доходы в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	3,952,059
Иные доходы/(расходы)	571,529	958,711
	(6,878,208)	(12,370,897)

Прочий доход от использования государственных субсидий был признан в качестве дохода по результатам выполнения условий соответствующих государственных программ в размере 49,065,344 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 22) (в течение шести месяцев 2024 года: 46,683,755 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение шести месяцев 2025 года Группа признала расходы на сумму 26,144,289 тыс. тенге (не аудировано) при первоначальном признании стоимости займов, выданных клиентам, по ставкам ниже рыночных. В течение шести месяцев 2024 года Группа признала расходы на сумму 60,461,745 тыс. тенге (не аудировано). В данную сумму включен расход в размере 17,961,007 тыс. тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов, выданных банкам, и расход в размере 42,500,738 тыс. тенге (не аудировано), возникший при первоначальном признании займов, выданных клиентам.

В течение шести месяцев 2025 года расход при первоначальном признании займов, выданных клиентам, возник при выдаче займов с номинальной ставкой от 3.00% до 13.14% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 12.92% до 18.59% годовых (не аудировано), рыночные ставки по которым составляли от 12.45% до 21.23% годовых).

7 Убытки от обесценения

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов		
Займы, выданные клиентам (Примечание 10)	3,730,561	9,623,104
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	1,050,431	(137,830)
Прочие финансовые активы	219,026	(121,464)
Долговые ценные бумаги	(624)	97,187
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	(18,670)	(323,920)
Денежные средства и их эквиваленты	(26,646)	8,971
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (Примечание 11)	(983,313)	2,351,960
	3,970,765	11,498,008
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии		
Договоры финансовой гарантии	5,582,936	(3,799,863)
Обязательства по предоставлению займов	28,739	(177,850)
	5,611,675	(3,977,713)

8 Расход по подоходному налогу

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный период	(16,501,517)	(16,305,178)
Подоходный налог, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(347,243)	34,728
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(3,165,575)	(2,966,773)
	(20,014,335)	(19,237,223)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(639,305)	2,082,447
Движение по непризнанному отложенному налоговому активу	-	4,959,409
	(639,305)	7,041,856
Всего расхода по подоходному налогу	(20,653,640)	(12,195,367)

Применимая ставка текущего и отложенного налога для Группы составляет 20% (в течение шести месяцев 2024 года: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	117,463,542	100	81,407,054	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(23,492,708)	(20)	(16,281,411)	(20)
Не облагаемые доходы/(не подлежащие вычету расходы)	689,617	1	(1,470,247)	(2)
Необлагаемый доход от ценных бумаг	800,570	1	779,478	1
Необлагаемый доход от восстановления резервов/(невывчитаемый убыток от обесценения)	2,795,847	2	(2,158,889)	(3)
Невычитаемый убыток от переоценки займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также убыток от признания резерва по выдаче обязательств по ставке ниже рыночной	(4,261,748)	(4)	(46,208)	-
Необлагаемое налогом вознаграждение по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	6,327,600	5	4,954,546	6
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	-	4,959,409	6
Подоходный налог, (недоплаченный)/переплаченный в прошлых отчетных периодах	(347,243)	-	34,728	-
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	(3,165,575)	(3)	(2,966,773)	(4)
	(20,653,640)	(18)	(12,195,367)	(15)

9 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Вклады до востребования		
Национальный Банк Республики Казахстан	1,989,234	1,839,440
Итого вкладов до востребования	1,989,234	1,839,440
Денежные средства на текущих банковских счетах и срочных депозитах в банках		
Национальный Банк Республики Казахстан	63,871,681	79,957,106
Прочие банки		
-с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,267,984	17,991,794
-с кредитным рейтингом от A- до A+	288,663,705	235,652,631
-с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	258,504,997	165,404,131
-с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8,680,907	8,531,043
-не имеющие рейтинга	-	12
Итого денежных средств на текущих банковских счетах и срочных депозитах в банках	620,989,274	507,536,717
Сделки «обратного РЕПО» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	390,618,315	568,689,689
Итого денежных средств и их эквивалентов, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,013,596,823	1,078,065,846
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(73,498)	(46,851)
Итого денежных средств и их эквивалентов, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,013,523,325	1,078,018,995

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имела заключенные договоры обратного РЕПО. Предметом данных договоров являлись казначейские обязательства Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан, облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» и Евразийского банка развития, международные облигации Европейского банка реконструкции и развития и Азиатского Банка Развития, балансовая стоимость договоров и справедливая стоимость заложенных ценных бумаг составила 390,618,315 тыс. тенге и 390,649,716 тыс. тенге, соответственно (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 568,689,689 тыс. тенге и 569,546,156 тыс. тенге, соответственно).

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

Анализ кредитного качества

Денежные средства представлены, главным образом, безрисковыми инструментами с высоким кредитным рейтингом. Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа признала оценочный резерв под убытки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имела остатки на счетах в одном банке (не аудировано) (31 декабря 2024 года: в одном банке), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года составлял 238,649,603 тыс. тенге (не аудировано) и 146,395,078 тыс. тенге, соответственно.

10 Займы, выданные клиентам

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Займы корпоративным клиентам	2,579,730,700	2,245,603,142
Ипотечные кредиты	-	2,227
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,579,730,700	2,245,605,369
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(193,465,093)	(189,369,154)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,386,265,607	2,056,236,215
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	119,163,966	111,920,604
Итого займы, выданные клиентам	2,505,429,573	2,168,156,819

Займы, выданные клиентам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, не являются просроченными.

(а) Анализ изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам

Изменения оценочного резерва под убытки по займам, выданным клиентам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
Перевод в Стадию 2	517,027	(517,027)	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	4,721,746	(4,721,746)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(7,921,949)	-	-	-	(7,921,949)
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под убытки	6,747,725	(3,503,962)	8,392,833	15,914	11,652,510
Списание/(восстановление)	-	-	-	(18,598)	(18,598)
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(8,078,710)	-	(8,078,710)
Эффект от изменения валютных курсов	(10,751)	145,083	136,476	-	270,808
Сальдо на конец отчетного периода	(20,755,885)	(16,933,797)	(152,882,902)	(2,892,509)	(193,465,093)
	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г.				
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на начало отчетного периода	(10,380,743)	(50,424,995)	(105,259,413)	(2,889,588)	(168,954,739)
Перевод в Стадию 1	(62,764)	62,764	-	-	-
Перевод в Стадию 2	8,176	(8,176)	-	-	-
Перевод в Стадию 3	-	293,083	(293,083)	-	-
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	(7,102,187)	-	-	-	(7,102,187)
Чистое восстановление/(создание) оценочного резерва под убытки	5,805,810	(8,631,762)	19,546,022	5,221	16,725,291
Высвобождение дисконта в отношении приведенной стоимости ожидаемых кредитных убытков	-	-	(3,618,936)	-	(3,618,936)
Эффект от изменения валютных курсов	(102,785)	375	(511,313)	-	(613,723)
Сальдо на конец отчетного периода	(11,834,493)	(58,708,711)	(90,136,723)	(2,884,367)	(163,564,294)

(б) Анализ изменения валовой балансовой стоимости

Далее поясняется, каким образом значительные изменения валовой балансовой стоимости займов, выданных клиентам, способствовали изменению оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Большой объем займов, выданных клиентам в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости на 618,231,179 тыс. тенге (не аудировано) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 319,486,614 тыс. тенге, не аудировано). Соответствующее увеличение резерва под ожидаемые кредитные убытки, оцениваемого на 12-месячной основе, составило 7,921,949 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 7,102,187 тыс. тенге (не аудировано)).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, валовая балансовая стоимость займов, выданных клиентам, классифицированных в Стадию 3, уменьшилась на сумму 20,563,130 тыс. тенге (не аудировано) в связи с погашением основного долга по займам. В результате Группа уменьшила оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным займам на общую сумму 10,199,139 тыс. тенге (не аудировано).

(в) Существенные кредитные риски

По состоянию на 30 июня 2025 года у Группы было четыре заемщика (31 декабря 2024 года: четыре заемщика), остатки требований против каждого из которых составляла более 10% собственного капитала. Чистая балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 30 июня 2025 года составляла 1,368,941,208 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 1,089,866,879 тыс. тенге).

(г) Кредитное качество ссудного портфеля

В таблице ниже представлена информация о кредитном качестве ссудного портфеля по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	Не аудировано 30 июня 2025 г.			Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге		
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	268,977,042	28,747,786	-	-	297,724,828
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	27,988,917	-	-	-	27,988,917
- с кредитным рейтингом от B- до B+	20,823,933	-	-	-	20,823,933
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	950,426,280	-	-	-	950,426,280
- с кредитным рейтингом от B- до B+	856,772,571	122,856,609	993,351	11,617,836	992,240,367
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	13,417,397	19,294,534	103,201,470	14,957	135,928,358
- с кредитным рейтингом D	-	-	151,573,896	3,024,121	154,598,017
	2,138,406,140	170,898,929	255,768,717	14,656,914	2,579,730,700
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,755,885)	(16,933,797)	(152,882,902)	(2,892,509)	(193,465,093)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,117,650,255	153,965,132	102,885,815	11,764,405	2,386,265,607

31 декабря 2024 г.

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно- обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	183,850,570	30,031,963	-	-	213,882,533
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	35,662,605	-	-	-	35,662,605
- с кредитным рейтингом от B- до B+	4,635,759	-	-	-	4,635,759
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	5,546,776	-	-	-	5,546,776
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	998,248,503	2,975,877	-	-	1,001,224,380
- с кредитным рейтингом от B- до B+	569,530,696	100,090,232	-	11,915,216	681,536,144
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	12,349,525	48,606,046	82,080,867	171,623	143,208,061
- с кредитным рейтингом D	-	-	156,882,790	3,024,094	159,906,884
- не имеющие рейтинга	2,227	-	-	-	2,227
	1,809,826,661	181,704,118	238,963,657	15,110,933	2,245,605,369
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,789,738,724	163,924,481	90,351,902	12,221,108	2,056,236,215

В следующей таблице представлена информация о просрочке займов, выданных клиентам, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	Не аудировано 30 июня 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	2,136,642,436	141,826,196	158,985,690	11,632,793	2,449,087,115
- Просроченные на срок 1-30 дней	1,763,704	26,766,903	993,351	-	29,523,958
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	2,305,830	95,619,930	-	97,925,760
- Просроченные на срок 91-180 дней	-	-	-	142,791	142,791
- Просроченные на срок 181-360 дней	-	-	169,746	-	169,746
- Просроченные более 360 дней	-	-	-	2,881,330	2,881,330
	2,138,406,140	170,898,929	255,768,717	14,656,914	2,579,730,700
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,755,885)	(16,933,797)	(152,882,902)	(2,892,509)	(193,465,093)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,117,650,255	153,965,132	102,885,815	11,764,405	2,386,265,607
	31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
- Непросроченные	1,808,424,419	181,704,118	193,094,947	12,086,839	2,195,310,323
- Просроченные на срок 1-30 дней	1,402,242	-	1,125,693	-	2,527,935
- Просроченные на срок 31-90 дней	-	-	44,743,017	139,727	44,882,744
- Просроченные на срок более 1 года	-	-	-	2,884,367	2,884,367
	1,809,826,661	181,704,118	238,963,657	15,110,933	2,245,605,369
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20,087,937)	(17,779,637)	(148,611,755)	(2,889,825)	(189,369,154)
Итого займы, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,789,738,724	163,924,481	90,351,902	12,221,108	2,056,236,215

11 Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Менее одного года	276,918,241	246,875,737
От 1 до 2 лет	307,512,646	253,097,260
От 2 до 3 лет	261,059,572	206,906,388
От 3 до 4 лет	221,414,223	171,925,206
От 4 до 5 лет	202,735,344	162,576,005
Более пяти лет	825,908,553	664,997,890
Минимальные арендные платежи	2,095,548,579	1,706,378,486
За вычетом незаработанного финансового дохода:		
Менее одного года	(80,761,866)	(80,196,546)
От одного года до пяти лет	(487,702,985)	(404,686,891)
Более пяти лет	(357,104,976)	(303,755,402)
За вычетом незаработанного финансового дохода, итого	(925,569,827)	(788,638,839)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21,729,843)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,148,248,909	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	3,427,166	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,151,676,075	897,200,420

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Финансовая аренда крупным предприятиям	720,287,292	580,861,963
Финансовая аренда предприятиям малого и среднего бизнеса	449,691,460	336,877,684
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21,729,843)	(20,539,227)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,148,248,909	897,200,420
Встроенный производный финансовый инструмент	3,427,166	-
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,151,676,075	897,200,420

Концентрация

По состоянию на 30 июня 2025 Группа имела 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составлял более 45% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды (не аудировано). Общая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей на 30 июня 2025 года составляет 516,398,383 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года – Группа имеет 6 лизингополучателей или 3 группы связанных лизингополучателей, совокупный остаток задолженности которых составляет более 47% от общей балансовой стоимости дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, чистая балансовая стоимость дебиторской задолженности от этих лизингополучателей: 424,313,532 тыс. тенге). До 91% от этой совокупной балансовой стоимости относится к группе АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее, «КТЖ») и компании, коммерчески зависимой от КТЖ, на общую сумму 470,366,270 тыс. тенге (не аудировано), (31 декабря 2024 года: 377,311,316 тыс. тенге), которые вследствие характера их предпринимательской деятельности и отраслевой направленности, приводят к значительному риску кредитной концентрации. Лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 на общую сумму 219,646,567 тыс. тенге (не аудировано) и в стадию 2 на общую сумму 250,719,703 тыс. тенге (не аудировано) для целей оценки ожидаемых кредитных убытков (по состоянию на 31 декабря 2024 года лизинговые договоры, выданные КТЖ, классифицированы в стадию 1 для на общую сумму 199,451,688 тыс. тенге и в стадию 2 на общую сумму 177,859,628 тыс. тенге для целей оценки ожидаемых кредитных убытков).

Встроенный производный финансовый инструмент

Основа для расчета встроенного производного инструмента включает все будущие платежи по договорам финансовой аренды и условные обязательства, привязанные к удорожанию китайского юаня по отношению к тенге, и по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 7,504,063 тыс. тенге (не аудировано).

Данные встроенные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в составе дебиторской задолженности по финансовой аренде. Оцененная стоимость встроенных производных финансовых инструментов, включенных в состав дебиторской задолженности по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 3,427,166 тыс. тенге (не аудировано). Справедливая стоимость была рассчитана с использованием параметрической модели Нельсона-Зигеля.

Руководство использует следующие допущения при оценке встроенных производных финансовых инструментов (не аудировано):

- безрисковые ставки были оценены с применением кривых доходности для соответствующих валют и не варьировались для доллара США, варьировались от 1.65% до 1.82% годовых для китайского юаня, от 12.99% до 17.68% годовых для тенге;
- изменчивость в модели была определена на основе исторических наблюдений изменений фактических обменных курсов на протяжении 12 месяцев;
- модель не включает транзакционные издержки.

Если разница между безрисковыми ставками в тенге и китайских юанях сократится на 0.5% по всем соглашениям, справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента увеличится на 153,284 тыс. тенге (не аудировано). Уменьшение изменчивости обменных курсов в китайских юанях на 50% приведет к уменьшению справедливой стоимости встроенного производного финансового инструмента на 447 тыс. тенге (не аудировано).

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о качестве дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий и рейтингов кредитного качества по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	Не аудировано 30 июня 2025 года				Итого тыс. тенге
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесцененными тыс. тенге	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент) тыс. тенге	
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды					
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	219,690,379	252,705,997	-	-	472,396,376
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>					
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	189,796,336	3,237,341	-	-	193,033,677
- с кредитным рейтингом от B- до B+	308,768,637	64,630,714	874,564	3,427,166	377,701,081
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	18,295,958	77,524,350	20,244,386	-	116,064,694
- с кредитным рейтингом D	-	-	14,210,090	-	14,210,090
	736,551,310	398,098,402	35,329,040	3,427,166	1,173,405,918
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	-	(21,729,843)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	732,163,516	388,692,474	27,392,919	3,427,166	1,151,676,075

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	199,587,276	179,556,189	-	379,143,465
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	93,212,765	1,732,426	-	94,945,191
- с кредитным рейтингом от B- до B+	275,051,539	26,531,805	10,493,893	312,077,237
- с кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	20,374,426	79,851,362	22,920,701	123,146,489
- с кредитным рейтингом D	-	-	8,427,265	8,427,265
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 30 июня 2025 года.

	Не аудировано 30 июня 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (встроенный производный финансовый инструмент) тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды					
- непросроченные	734,112,398	384,275,835	11,274,824	3,427,166	1,133,090,223
- просроченные на срок 1-30 дней	2,438,912	2,604,294	8,228,038	-	13,271,244
- просроченные на срок 31-90 дней	-	3,410,769	899,185	-	4,309,954
- просроченные на срок 91-360 дней	-	7,807,504	10,105,942	-	17,913,446
- просроченные на срок более 360 дней	-	-	4,821,051	-	4,821,051
	736,551,310	398,098,402	35,329,040	3,427,166	1,173,405,918
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	-	(21,729,843)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	732,163,516	388,692,474	27,392,919	3,427,166	1,151,676,075

*Просрочка на срок 90–360 дней, отнесённая ко второй стадии кредитного риска, относится исключительно к субсидируемой части вознаграждения, срок оплаты которой был отложен в связи с задержкой субсидий. Срок оплаты субсидируемой части вознаграждения был перенесен путем подписания дополнительного соглашения 9 июля 2025 года (не аудировано).

В следующей таблице представлена информация о просрочке дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды, в разрезе стадий кредитного качества по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды				
- непросроченные	580,791,162	87,656,734	24,272,706	692,720,602
- просроченные на срок 1–30 дней	7,434,844	182,919,060	8,123,271	198,477,175
- просроченные на срок 31–90 дней	-	17,095,988	1,018,617	18,114,605
- просроченные на срок 91–360 дней	-	-	6,251,320	6,251,320
- просроченные на срок более 1 года	-	-	2,175,945	2,175,945
	588,226,006	287,671,782	41,841,859	917,739,647
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Итого дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды	584,548,952	278,179,261	34,472,207	897,200,420

Анализ изменения оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды

Анализ изменения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды в разрезе трех стадий ожидаемых кредитных убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, представлены ниже:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года			
	Стадия 1 12-месячные ожидаемые кредитные убытки тыс. тенге	Стадия 2 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, не являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Стадия 3 Ожидаемые кредитные убытки за весь срок по активам, являющимся кредитно- обесценен- ными тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Остаток на начало года	(3,677,054)	(9,492,521)	(7,369,652)	(20,539,227)
Перевод в Стадию 1	(8,799)	8,799	-	-
Перевод в Стадию 2	301,699	(2,903,162)	2,601,463	-
Перевод в Стадию 3		4,088,269	(4,088,269)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,003,640)	(1,107,313)	1,127,640	(983,313)
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(19,144)	(19,144)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(188,159)	(188,159)
Остаток на конец периода	(4,387,794)	(9,405,928)	(7,936,121)	(21,729,843)

Не аудировано
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года

	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Остаток на начало года	(5,113,374)	(2,220,149)	(15,949,553)	(23,283,076)
Перевод в Стадию 1	(62,050)	62,050	-	-
Перевод в Стадию 2	2,139,893	(6,887,791)	4,747,898	-
Перевод в Стадию 3	-	993,544	(993,544)	-
Чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	265,407	(313,021)	2,399,574	2,351,960
Восстановление ранее списанной суммы	-	-	(18,299)	(18,299)
Высвобождение дисконта за период	-	-	(55)	(55)
Остаток на конец периода	(2,770,124)	(8,365,367)	(9,813,979)	(20,949,470)

Рост финансирования лизинговых сделок за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, обусловил рост валовой балансовой стоимости портфеля на общую сумму 345,543,914 тыс. тенге, соответствующее чистое увеличение оценочного резерва под убытки по портфелю на 15,569,734 тыс. тенге, в том числе по стадиям (не аудировано):

- стадия 1: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 211,641,955 тыс. тенге и увеличению оценочного резерва под убытки на сумму 3,071,123 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 123,419,364 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки 6,508,747 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: рост валовой балансовой стоимости портфеля на 10,482,595 тыс. тенге и увеличение оценочного резерва под убытки на сумму 5,989,864 тыс. тенге (не аудировано).

Уменьшение дебиторской задолженности валовой балансовой стоимостью 89,877,643 тыс. тенге привело к снижению чистого оценочного резерва под убытки по портфелю на сумму 14,567,277 тыс. тенге (не аудировано), в том числе по стадиям:

- стадия 1: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 59,889,485 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 2,067,483 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 2: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 12,992,744 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 5,401,434 тыс. тенге (не аудировано);
- стадия 3: уменьшение валовой балансовой стоимости портфеля на 16,995,414 тыс. тенге и снижение оценочного резерва под убытки на сумму 7,098,360 тыс. тенге (не аудировано).

12 Долговые ценные бумаги

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	441,906,902	587,569,050
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27,185,803	25,903,720
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3
	469,092,705	613,472,773

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	202,613,486	486,890,066
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2,270,145	2,508,677
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	6,821,036	6,808,600
Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	211,704,667	496,207,343
<i>В залоге по сделкам РЕПО</i>		
Долговые ценные бумаги государственных органов других стран	230,202,235	91,361,707
Итого долговые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	441,906,902	587,569,050

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Облигации ФНБ «Самрук-Казына»	9,609,251	9,277,064
Корпоративные облигации казахстанских эмитентов	16,385,877	15,532,662
Облигации казахстанских банков (РОСІ-актив)	2,609,911	2,511,716
	28,605,039	27,321,442
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,419,236)	(1,417,722)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27,185,803	25,903,720

Анализ кредитного качества в разрезе стадий кредитного обесценения по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано), а также по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

	Не аудировано 30 июня 2025 г. Стадия 1 тыс. тенге	31 декабря 2024 г. Стадия 1 тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	145,673,444	295,199,062
- с кредитным рейтингом от A- до A+	146,756,665	145,411,363
- с кредитным рейтингом от BBV- до BBV+	149,476,793	146,958,625
	441,906,902	587,569,050
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,378)	(6,270)
Валовая балансовая стоимость	475,716,266	636,915,950
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	441,906,902	587,569,050

	Не аудировано 30 июня 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Стадия 1 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге	Стадия 1 тыс. тенге	Кредитно-обесцененные при первоначальном признании тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
Внешние кредитные рейтинги:						
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	25,995,128	-	25,995,128	24,809,726	-	24,809,726
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	2,609,911	2,609,911	-	2,511,716	2,511,716
	25,995,128	2,609,911	28,605,039	24,809,726	2,511,716	27,321,442
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,830)	(1,408,406)	(1,419,236)	(9,316)	(1,408,406)	(1,417,722)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	25,984,298	1,201,505	27,185,803	24,800,410	1,103,310	25,903,720

По состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано), а также по состоянию на 31 декабря 2024 года долговые ценные бумаги не являются просроченными.

Концентрация долговых ценных бумаг

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имела долговые ценные бумаги одного эмитента (не аудировано) (31 декабря 2024 года: двух эмитентов), стоимость которых превышала 10% собственного капитала Группы. Чистая балансовая стоимость этих долговых ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года составляла 146,756,665 тыс. тенге (не аудировано) и 297,446,090 тыс. тенге, соответственно.

13 Авансы, выданные по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Авансы, уплаченные поставщикам оборудования по финансовой аренде	357,023,884	404,691,246
Денежные средства, размещенные по безотзывным аккредитивам	18,298,049	30,412,474
	375,321,933	435,103,720

По состоянию на 30 июня 2025 года у Группы не имеется авансов, уплаченных одному поставщику оборудования по договорам финансовой аренды, остатки на которых превышали 10% собственного капитала (не аудировано) (31 декабря 2024 года: не имеется).

По состоянию на 30 июня 2025 года в отношении авансов, уплаченных по договорам финансовой аренды в части денежных средств, размещенных по безотзывным аккредитивам резерв под обесценение не признавался (не аудировано) (на 31 декабря 2024 года: не признавался).

14 Активы для передачи по договорам финансовой аренды

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Оборудование	263,924,622	95,090,698
Итого активов для передачи по договорам финансовой аренды	263,924,622	95,090,698

По состоянию на 30 июня 2025 года у Группы не имелись активы для передачи по договорам финансовой аренды по одному контрагенту, остатки на которых превышали 10% собственного капитала (не аудировано) (31 декабря 2024 года: не имелись).

15 Долевые инвестиции

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
DBK Equity Fund C. V.	3,743,586	17,798,987
	3,743,586	17,798,987

В соответствии с условиями Соглашения о создании партнерства с ограниченной ответственностью от 3 ноября 2017 года, заключенного между ТОО «BV Management», DBK Capital Structure B.V. и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Соглашение), вместе учредившими DBK Equity Fund C.V. (далее - Фонд), совокупный вклад инвестиций в Фонд установлен в размере 33,515,000 тыс. тенге. При этом доля участия вкладов приходится в следующих пропорциях:

- Группа (через DBK Capital Structure B.V.) (Партнер с ограниченной ответственностью А) – доля участия 97%;
- АО «Qazaqstan Investment Corporation» (Партнер с ограниченной ответственностью Б) – доля участия 2.99%;
- ТОО «BV Management» (Генеральный Партнер) – 0.01%.

Основной целью создания Фонда являются инвестиции в акционерный капитал юридических структур, чья основная деятельность связана с развитием инфраструктурных проектов, расположенных на целевой территории. Основным местом осуществления деятельности Фонда является Казахстан, страной учреждения – Нидерланды.

Характер и степень участия Группы

Группа, владея 97%-долей участия в Фонде через DBK Capital Structure B. V., не участвует в принятии решений по инвестиционной деятельности Фонда, являясь ограниченным партнером согласно Соглашению. Управляющей компанией Фонда является Генеральный партнер (ТОО «BV Management»), принимающий решения по инвестиционной деятельности, которая регулируется Инвестиционной политикой в соответствии с Соглашением. Генеральный партнер имеет свободу выбора активов, в которые инвестируется капитал и принимает основные решения, касающиеся операционной деятельности Фонда и капитала объекта инвестиций, включая бюджеты и вознаграждения ключевого управленческого персонала.

В соответствии с вышеизложенным, согласно требованиям МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Группа не осуществляет контроль над Фондом по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано) и 31 декабря 2024, не контролирует и не консолидирует его.

Поскольку Инвестиционная политика Фонда утверждена в Соглашении, и управление Фондом осуществляется Генеральным Партнером в соответствии с данной политикой без вмешательства партнеров с ограниченной ответственностью, Группа считает, что не оказывает значительного влияния на деятельность Фонда. Таким образом, Группа учитывает Фонд в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, существует исключение из общих требований по классификации финансовых инструментов, связанное с инвестициями в долевые инструменты. При первоначальном признании инвестиции в долевой инструмент, который не предназначен для торговли, предприятие может принять решение, без права его последующей отмены, представлять изменения справедливой стоимости этой инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Группа решила воспользоваться данным исключением. По состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано) и 31 декабря 2024 года, долевые инвестиции учитываются Группой по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В течение шести месяцев 2025 года чистый возврат от инвестиций в Фонд составил 14,156,041 тыс. тенге (не аудировано) (шесть месяцев 2024 года: чистый взнос в Фонд – 120,981 тыс. тенге, не аудировано). Дивидендный доход составил 2,593,620 тыс. тенге (не аудировано) и был отражен в составе сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 30 июня 2025 года справедливая стоимость долевых инвестиций в размере 3,743,586 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 17,798,987 тыс. тенге) была определена методом скорректированной стоимости чистых активов Фонда. Справедливая стоимость активов Фонда была определена путем расчета приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков с применением рыночной ставки дисконтирования равной 24.64% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 13.75%-20.11%).

16 Прочие активы

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Дебиторская задолженность по договорам уступки	3,661,980	3,457,072
Начисленные комиссионные доходы	3,280,716	3,411,192
Торговая и прочая дебиторская задолженность	717,326	273,368
Непогашенное вознаграждение и НДС по изъятым предметам лизинга	525,914	525,914
Дебиторы по неустойкам	435,090	435,090
Дебиторская задолженность в связи с будущим получением займов	300,402	1,156,911
Возмещаемые расходы, причитающиеся от лизингополучателей	187,898	197,210
Прочее	5,378	1,118
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	9,114,704	9,457,875
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,070,986)	(1,285,762)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	8,043,718	8,172,113
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,431,024	4,496
Итого финансовых активов	14,474,742	8,176,609
Предоплаты	1,524,062	1,321,753
Изъятое оборудование по договорам аренды	1,237,903	1,237,903
Налоги и сборы, отличные от подоходного налога	466,174	548,178
Активы, полученные по дополнительному обеспечению	403,411	403,411
Расходы будущих периодов	305,137	175,683
Сырье и материалы	33,017	24,489
Прочее	10,689	184
Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	3,980,393	3,711,601
Резерв под обесценение	(847,188)	(833,214)
Итого нефинансовых активов	3,133,205	2,878,387
Итого прочих активов	17,607,947	11,054,996

По состоянию на 30 июня 2025 года чистая балансовая стоимость просроченной дебиторской задолженности составила 16,030 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 754 тыс. тенге).

17 Текущие счета и вклады

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Сберегательные вклады	23,124,167	170,575,166
Текущие счета и вклады до востребования	5,771,653	12,756,348
	28,895,820	183,331,514

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа привлекла три сберегательных вклада со сроком менее одного года по ставке 7.5% на общую сумму 23,000,000 тыс. тенге.

18 апреля 2025 года Группа досрочно погасила сберегательные вклады на общую сумму 324,758 тыс. долларов США (не аудировано) в эквиваленте 169,848,434 тыс. тенге (не аудировано).

18 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Сделки РЕПО, выраженные в долларах США		
- с банками-нерезидентами	86,369,488	-
- с КФБ	52,605,583	-
	138,975,071	-
Сделки РЕПО, выраженные в тенге		
- с прочими финансовыми организациями-нерезидентами	44,473,846	24,230,937
- с банками-нерезидентами	20,178,587	49,957,071
	64,652,433	74,188,008
	203,627,504	74,188,008

По состоянию на 30 июня 2025 года кредиторская задолженность по сделкам РЕПО обеспечена долговыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью 230,202,235 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: долговыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью на сумму 91,361,707 тыс. тенге) (Примечание 12).

19 Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы и средства с фиксированной ставкой вознаграждения		
Займы и средства, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	102,094,026	22,285,561
Итого займов и средств с фиксированной ставкой вознаграждения	102,094,026	22,285,561
Займы с плавающей ставкой вознаграждения		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	256,657,575	44,569,783
Займы, предоставленные банками стран, не являющимися членами ОЭСР	699,306,377	654,656,750
Итого займов с плавающей ставкой вознаграждения	955,963,952	699,226,533
Итого займов и средств от банков и прочих финансовых институтов	1,058,057,978	721,512,094

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа произвела досрочное погашение займов, полученных от China Development Bank, на сумму 135,610 тыс. долларов США в эквиваленте 71,832,698 тыс. тенге (не аудировано).

24 апреля 2025 года Группа привлекла от Cassa Depositi e Prestiti (CDP) заем на сумму 108,000 тыс. долларов США в эквиваленте 55,980,720 тыс. тенге (не аудировано) и заем 100,000 тыс. евро в эквиваленте 59,106,000 тыс. тенге со сроками погашения 29 октября 2034 года (не аудировано).

8 мая 2025 года Группа привлекла от Deutsche Bank Trust Company Americas заем на сумму 200,000 тыс. долларов США в эквиваленте 102,012,000 тыс. тенге со сроком погашения 14 мая 2026 года (не аудировано).

Группа привлекла от China Development Bank 27 мая 2025 года заем на сумму 92,860 тыс. долларов США в эквиваленте 47,454,967 тыс. тенге (не аудировано) со сроком погашения 19 июня 2034 года и 5 июня 2025 года заем на сумму 1,253,622 тыс. юаней в эквиваленте 89,232,827 тыс. тенге со сроком погашения 13 декабря 2027 года (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группой привлечены 100,000,000 тыс. тенге (не аудировано) коммерческих средств от АО «ForteBank» в рамках соглашения об открытии кредитной линии от 29 мая 2025 года по рыночной ставке (не аудировано). В рамках привлечения средств Компанией оплачена комиссия за предоставление кредитного инструмента в размере 300,000 тыс. тенге (не аудировано).

По состоянию на 30 июня 2025 года, в состав займов и средств от банков и прочих финансовых институтов включены начисленные процентные расходы в размере 10,879,790 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 7,373,614 тыс. тенге).

20 Прочие займы

	Номинальная стоимость		Балансовая стоимость	
	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Займы от ФНБ «Самрук-Казына»	1,333,333	1,666,667	1,083,383	1,368,744
Займы от АО «Жасыл-Даму»	350,008,732	300,546,836	84,873,351	62,198,556
Итого прочие займы	351,342,065	302,213,503	85,956,734	63,567,300

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа получила займы от АО «Жасыл Даму» на общую сумму 49,461,896 тыс. тенге (не аудировано). Первоначально займы были признаны по их справедливой стоимости, которая была определена с использованием рыночных ставок от 14.30% до 17.13% годовых (не аудировано). Разница в размере 31,288,006 тыс. тенге между справедливой стоимостью и полученными суммами была признана как государственная субсидия вследствие обязательства Группы распределить выгоды конечным заемщикам посредством предоставления финансирования лизинговым компаниям для дальнейшего финансирования проектов в обрабатывающей промышленности (Примечание 22).

21 Долговые ценные бумаги выпущенные

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги с фиксированной ставкой вознаграждения		
Еврооблигации, выраженные в долларах США	968,306,647	885,618,337
Еврооблигации, выраженные в тенге	269,321,086	312,884,846
Облигации, выраженные в долларах США	-	51,065,378
Облигации, выраженные в тенге	938,784,320	912,350,431
	2,176,412,053	2,161,918,992
Долговые ценные бумаги с плавающей ставкой вознаграждения		
Облигации, выраженные в тенге	10,044,243	10,041,745
	10,044,243	10,041,745
	2,186,456,296	2,171,960,737

27 января 2025 года Группа произвела полное погашение коммерческих облигаций, выпущенных 26 апреля 2024 года, в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 46,300 тыс. долл. США (в эквиваленте 23,975,992 тыс. тенге) (не аудировано).

12 февраля 2025 года Группа произвела полное погашение пятилетних еврооблигаций 9 транша в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 41,926,500 тыс. тенге (не аудировано).

20 марта 2025 года Группа произвела полное погашение однолетних коммерческих облигаций 4 транша в связи с наступлением срока погашения, на общую сумму 46,200,000 тыс. тенге (не аудировано).

7 апреля 2025 года Группа выпустила еврооблигации 17 транша общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. долл. США (в эквиваленте 252,170,000 тыс. тенге) (не аудировано) по ставке вознаграждения 5.63% годовых, со сроком погашения 7 апреля 2030 года.

9 апреля 2025 года Группа произвела частичный досрочный выкуп еврооблигаций, выпущенных 12 мая 2022 года, на сумму 14,400 долл. США (в эквиваленте 7,467,408 тыс. тенге) (не аудировано) и 12 мая 2025 года произвела полное погашение на сумму 310,746 тыс. долл. США (в эквиваленте 160,348,042 тыс. тенге) (не аудировано) в связи с наступлением их срока погашения.

28 апреля 2025 года Группа произвела погашение однолетних коммерческих облигаций на сумму 50,000 тыс. долл. США (в эквиваленте 25,751,500 тыс. тенге) (не аудировано) в связи с наступлением срока погашения.

5 мая 2025 года Группа выпустила коммерческие облигации 5 транша общей номинальной стоимостью 50,000,000 тыс. тенге (не аудировано) по ставке вознаграждения 17.00% годовых, со сроком погашения 5 мая 2026 года.

12 мая 2025 года и доразмещением 29 мая 2025 года Группа выпустила коммерческие облигации 6 транша общей номинальной стоимостью 31,943,244 тыс. тенге (не аудировано) по ставке вознаграждения 17.00% годовых, со сроком погашения 12 мая 2026 года.

22 Государственные субсидии

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Остаток на начало периода	734,061,478	591,470,760
Государственные субсидии по займам, полученным от Правительства через Материнскую компанию	-	3,805,570
Государственные субсидии по займам, полученным от АО «Жасыл Даму» в течение периода	31,288,006	-
Восстановление ранее признанной суммы государственных субсидий	21,652,083	49,750,227
Досрочное погашение полученных займов	-	(10,622,439)
Использование государственных субсидий после выдачи займов клиентам (Примечание 6)	(41,666,349)	(32,368,788)
Использование государственных субсидий по заключенным договорам финансовой аренды	(14,642,459)	(8,742,046)
Использование государственных субсидий после выдачи займов по низким ставкам вознаграждения банкам (Примечание 6)	-	(10,544,429)
Начисленная амортизация за период (Примечание 6)	(7,398,995)	(3,770,538)
Остаток на конец периода	723,293,764	578,978,317

Группа несет обязательство по распределению выгод перед конечными заемщиками посредством установления низкой ставки вознаграждения по займам. При первоначальном признании Группа отнесла в состав прибыли или убытка сумму, соответствующую сумме пересмотренной задолженности на льготных условиях, предоставленных заемщикам.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, государственные субсидии, переведенные в состав прибыли или убытка, составили 49,065,344 тыс. тенге (не аудировано) (30 июня 2024 года: 46,683,755 тыс. тенге) (не аудировано) и были включены в состав прочих (расходов)/доходов (Примечание 6).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, сумма восстановления ранее признанных государственных субсидий включает восстановление в размере 20,340,500 тыс. тенге (не аудировано) в связи с восстановлением признанных ранее расходов по оценочному обязательству по предоставлению займов по ставке ниже рыночной и восстановление 1,311,583 тыс. тенге (не аудировано), признанное в результате досрочного погашения займов, выданных Группой в прошлых периодах. Группа решила восстановить обязательство по государственным субсидиям в отношении данных сумм, поскольку Группа обязана реинвестировать данные средства в рамках государственных программ.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа признала в качестве государственных субсидий суммы выгод в размере 31,288,006 тыс. тенге (не аудировано), полученные в результате предоставления АО «Жасыл Даму» займов по низкой ставке вознаграждения. Выгоды в дальнейшем будут переданы лизингополучателям путем заключения с ними договоров финансового лизинга и заемщикам по договорам займов по льготным ставкам.

23 Резервы

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов по ставке ниже рыночной (Примечание 28)	33,984,354	37,063,460
Договоры финансовой гарантии (Примечание 28)	4,577,536	10,310,745
Резерв под убытки по обязательствам по предоставлению займов (Примечание 28)	143,019	491,614
	38,704,909	47,865,819

24 Прочие обязательства

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по поставщикам предметов лизинга	19,232,968	8,996,995
Прочие начисленные расходы и кредиторская задолженность	2,426,272	2,401,695
Кредиторская задолженность по средствам субсидирования	2,263,663	2,849,537
Гарантийные взносы	466,918	236,094
Поступления по реализованным предметам лизинга	377,499	308,314
Средства, размещенные клиентами в качестве покрытия по аккредитивам	336,202	652,779
Начисленные комиссионные расходы	91,898	66,807
Кредиторская задолженность по страховым выплатам	27,568	26,219
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	22,804	13,643
Итого финансовых обязательств	25,245,792	15,552,083
Нефинансовые обязательства		
Начисленные резервы	1,332,646	1,256,355
Налоговые обязательства, отличные от подоходного налога	253,188	274,973
Предоплаты	198,594	1,999,718
Дисконт по кредитным линиям	195,992	200,540
Итого нефинансовых обязательств	1,980,420	3,731,586
Всего прочих обязательств	27,226,212	19,283,669

25 Акционерный капитал**(а) Выпущенный акционерный капитал**

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года общее количество объявленных акций составляет 2,145,959. Размещенный акционерный капитал состоит из 2,117,090 (31 декабря 2024 года: 2,114,590) простых акций.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа разместила 2,500 простых акций номинальной стоимостью 40,000,000 тенге каждая (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: Группа не выпускала акций). Все простые акции были размещены по их номинальной стоимости и полностью оплачены денежными средствами Материнской компанией.

Номинальная стоимость и количество простых акций по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года были следующими:

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
На 30 июня 2025 года (не аудировано)	2,117,090		815,953,511

	Количество простых акций	Номинальная стоимость на акцию тенге	Оплаченный капитал тыс. тенге
Простые акции	1,819,519	50,000	90,975,950
Простые акции	250,000	668,000	167,000,000
Простые акции	30,000	1,000,000	30,000,000
Простые акции	5,000	5,000,000	25,000,000
Простые акции	2,500	40,000,000	100,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,250	40,000,000	50,000,000
Простые акции	1,000	40,000,000	40,000,000
Простые акции	625	40,000,000	25,000,000
Простые акции	500	40,000,000	20,000,000
Простые акции	375	40,000,000	15,000,000
Простые акции	320	38,393,750	12,286,000
Простые акции	300	40,000,000	12,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	250	40,000,000	10,000,000
Простые акции	200	40,000,000	8,000,000
Простые акции	1	691,560,619	691,561
На 31 декабря 2024 года	2,114,590		715,953,511

(б) Балансовая стоимость простых акций

Согласно Правилам Листинга на Казахстанской Фондовой Бирже (далее «Правила»), Группа раскрывает балансовую стоимость простых акций в соответствии с Правилами:

	Не аудировано	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Балансовая стоимость простых акций	518.98	454.38

Расчет балансовой стоимости простой акции на 30 июня 2025 года производится как сумма консолидированного капитала, уменьшенного на сумму нематериальных активов, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам, в сумме 1,098,721,631 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года 960,837,833 тыс. тенге), деленного на количество простых акций в обращении 2,117,090 (31 декабря 2024 года 2,114,590 акций).

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения дивидендов ограничивается максимальной величиной нераспределенной прибыли Группы. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 67,258,088 тыс. тенге за 2024 год (не аудировано) (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: объявлены и выплачены дивиденды в размере 90,008,990 тыс. тенге).

26 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включающий в себя риск изменения ставок вознаграждения, валютный риск, и фондовый риск являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

(ii) Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом (не аудировано):

30 июня 2025 года не аудировано	Беспроцент- ные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	91,857,481	921,665,844	-	-	-	-	-	1,013,523,325
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	79,396,799	-	-	-	-	-	79,396,799
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	9,635,412	2,126,324	2,156,486	91,321,970	73,832,198	-	179,072,390
Займы, выданные клиентам	-	760,569,977	616,095,744	383,140,164	414,724,194	319,191,794	11,707,700	2,505,429,573
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	56,311,439	60,664,996	72,792,268	496,441,226	462,270,503	3,195,643	1,151,676,075
Долговые ценные бумаги	-	-	10,987,042	30,705,581	402,681,971	24,718,111	-	469,092,705
Долевые инвестиции	3,743,586	-	-	-	-	-	-	3,743,586
Прочие финансовые активы	10,819,069	-	-	-	3,655,673	-	-	14,474,742
	106,420,136	1,827,579,471	689,874,106	488,794,499	1,408,825,034	880,012,606	14,903,343	5,416,409,195
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	5,771,653	-	15,117,500	8,006,667	-	-	-	28,895,820
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	74,366,091	-	-	129,261,413	-	-	203,627,504
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	610,991,693	347,408,414	-	63,418,646	36,239,225	-	1,058,057,978
Прочие займы	-	-	511	270,718	16,002,912	69,682,593	-	85,956,734
Займы от Материнской компании	-	3,633,603	11,204,797	16,174,435	125,716,037	280,726,683	-	437,455,555
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	59,747,151	32,333,516	334,549,180	1,133,768,276	626,058,173	-	2,186,456,296
Субординированный долг	-	40,349	9,277	-	-	146,788,593	-	146,838,219
Прочие финансовые обязательства	25,245,792	-	-	-	-	-	-	25,245,792
	31,017,445	748,778,887	406,074,015	359,001,000	1,468,167,284	1,159,495,267	-	4,172,533,898
	75,402,691	1,078,800,584	283,800,091	129,793,499	(59,342,250)	(279,482,661)	14,903,343	1,243,875,297

31 декабря 2024 года	Беспроцент- ные тыс. тенге	Менее 3 месяцев тыс. тенге	От 3 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 до 12 месяцев тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	157,256,921	920,762,074	-	-	-	-	-	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	77,599,595	-	-	-	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	1,583,814	1,931,761	9,390,287	53,801,005	114,791,491	-	181,498,358
Займы, выданные клиентам	1,929,706	455,565,726	667,939,023	322,129,395	437,266,167	281,041,791	2,285,011	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	26,876,803	30,413,737	90,598,047	380,894,882	354,072,288	14,344,663	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	152,034,727	10,047,960	-	365,356,186	86,033,900	-	613,472,773
Долевые инвестиции	17,798,987	-	-	-	-	-	-	17,798,987
Прочие финансовые активы	4,709,843	-	-	-	3,454,441	-	12,325	8,176,609
	181,695,457	1,634,422,739	710,332,481	422,117,729	1,240,772,681	835,939,470	16,641,999	5,041,922,556
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Текущие счета и вклады	12,756,348	170,575,166	-	-	-	-	-	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	31,005,055	-	18,952,015	24,230,938	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	320,590,189	399,947,173	974,732	-	-	-	721,512,094
Прочие займы	-	4,060	-	-	10,797,888	52,765,352	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	16,187	30,469	-	66,084,601	367,557,779	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	138,812,042	213,151,422	52,508,198	1,106,732,487	660,756,588	-	2,171,960,737
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	142,376,295
Прочие финансовые обязательства	15,552,083	-	-	-	-	-	-	15,552,083
	28,308,431	661,002,699	613,129,064	72,434,945	1,207,845,914	1,223,456,014	-	3,806,177,067
	153,387,026	973,420,040	97,203,417	349,682,784	32,926,767	(387,516,544)	16,641,999	1,235,745,489

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	9,230,192	9,230,192	7,999,323	7,999,323
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(9,230,192)	(9,230,192)	(7,999,323)	(7,999,323)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(12,105,229)	-	(13,717,292)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	12,590,119	-	14,316,828

(iii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

По состоянию на 30 июня 2025 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом (не аудировано):

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	700,990,269	56,772,353	128,012,977	127,747,726	1,013,523,325
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	77,091,660	2,305,139	-	-	79,396,799
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	179,072,390	-	-	-	179,072,390
Займы, выданные клиентам	1,002,548,257	1,360,777,987	2,398,773	139,704,556	2,505,429,573
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	1,151,676,075	-	-	-	1,151,676,075
Долговые ценные бумаги	23,558,800	445,533,905	-	-	469,092,705
Долевые инвестиции	3,743,586	-	-	-	3,743,586
Прочие финансовые активы	12,962,166	1,443,605	63,409	5,562	14,474,742
Итого финансовых активов	3,151,643,203	1,866,832,989	130,475,159	267,457,844	5,416,409,195
Обязательства					
Текущие счета и вклады	28,881,200	14,605	15	-	28,895,820
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	64,652,433	138,975,071	-	-	203,627,504
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	102,094,026	679,660,618	57,633,585	218,669,749	1,058,057,978
Прочие займы	85,956,734	-	-	-	85,956,734
Займы от Материнской компании	437,455,555	-	-	-	437,455,555
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,218,149,648	968,306,648	-	-	2,186,456,296
Субординированный долг	146,838,219	-	-	-	146,838,219
Резервы	32,983,316	4,025,332	78,513	1,617,748	38,704,909
Прочие финансовые обязательства	23,524,213	1,073,043	419,046	229,490	25,245,792
Итого финансовых обязательств	2,140,535,344	1,792,055,317	58,131,159	220,516,987	4,211,238,807
Чистые балансовые позиции по состоянию на 30 июня 2025 года	1,011,107,859	74,777,672	72,344,000	46,940,857	1,205,170,388

По состоянию на 31 декабря 2024 года структура активов и обязательств в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге тыс. тенге	Доллары США тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	806,237,633	70,653,110	111,661,692	89,466,560	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	76,004,159	1,595,436	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	181,498,358	-	-	-	181,498,358
Займы, выданные клиентам	929,440,718	1,111,873,429	-	126,842,672	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	897,200,420	-	-	-	897,200,420
Долговые ценные бумаги	22,415,990	591,056,783	-	-	613,472,773
Долевые инвестиции	17,798,987	-	-	-	17,798,987
Прочие финансовые активы	5,166,967	2,291,400	447,662	270,580	8,176,609
Итого финансовых активов	2,935,763,232	1,777,470,158	112,109,354	216,579,812	5,041,922,556
Обязательства					
Текущие счета и вклады	12,709,888	170,617,269	14	4,343	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	74,188,008	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	2,014,847	594,120,938	-	125,376,309	721,512,094
Прочие займы	63,567,300	-	-	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	433,689,036	-	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,235,277,022	936,683,715	-	-	2,171,960,737
Субординированный долг	142,376,295	-	-	-	142,376,295
Резервы	36,163,051	9,723,945	83,562	1,895,261	47,865,819
Прочие финансовые обязательства	2,485,055	1,220,045	450	335,050	4,040,600
Итого финансовых обязательств	2,002,470,502	1,712,365,912	84,026	127,610,963	3,842,531,403
Чистые балансовые позиции по состоянию на 31 декабря 2024 года	933,292,730	65,104,246	112,025,328	88,968,849	1,199,391,153

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и собственного капитала к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, и встроенных производных инструментов, действующих по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, и упрощенного сценария изменения курсов доллара США, евро и прочих валют по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	11,964,428	11,964,428	10,416,679	10,416,679
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(2,991,107)	(2,991,107)	(2,604,170)	(2,604,170)
20% рост курса евро по отношению к тенге	11,575,040	11,575,040	17,924,052	17,924,052
5% снижение курса Евро по отношению к тенге	(2,893,760)	(2,893,760)	(4,481,013)	(4,481,013)
20% рост курса других валют по отношению к тенге	7,510,537	7,510,537	14,235,016	14,235,016
5% снижение курса других валют по отношению к тенге	(1,877,634)	(1,877,634)	(3,558,754)	(3,558,754)

Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, 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.

(iv) Анализ сроков погашения активов и обязательств

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано).

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	622,905,010	390,618,315	-	-	-	-	-	-	1,013,523,325
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах*	-	-	29,555,960	-	49,840,839	-	-	-	79,396,799
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	8,906,519	728,893	4,282,810	91,321,970	73,832,198	-	-	179,072,390
Займы, выданные клиентам	-	88,003,886	214,390,833	647,281,954	951,067,378	592,977,822	-	11,707,700	2,505,429,573
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	13,759,358	42,552,081	133,457,264	496,441,226	462,270,503	-	3,195,643	1,151,676,075
Долговые ценные бумаги				30,705,581	402,681,971	35,705,153	-	-	469,092,705
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	16,091,326	67,313,334	153,392,863	138,524,410	-	-	-	375,321,933
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	1,355,853	80,896,030	180,575,999	1,096,740	-	-	-	263,924,622
Долевые инвестиции							3,743,586	-	3,743,586
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	5,916,724	-	5,916,724
Прочие активы	1,086,441	378,495	1,277,320	4,228,034	3,292,980	70,371	7,258,276	16,030	17,607,947
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	61,397,121	-	-	61,397,121
Текущий налоговый актив	-	-	-	6,157,790	-	-	-	-	6,157,790
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	4,285,141	-	-	4,285,141
Итого активов	623,991,451	519,113,752	436,714,451	1,160,082,295	2,134,267,514	1,230,538,309	16,918,586	14,919,373	6,136,545,731

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и вклады	5,771,653	-	-	23,124,167	-	-	-	-	28,895,820
Прочие займы	-	-	-	271,229	16,002,912	69,682,593	-	-	85,956,734
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	16,364,226	3,987,921	212,017,117	582,484,890	243,203,824	-	-	1,058,057,978
Займы от Материнской компании	-	2,025,524	1,608,079	27,379,232	125,716,037	280,726,683	-	-	437,455,555
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	53,000,739	21,365,352	-	129,261,413	-	-	-	203,627,504
Государственные субсидии	-	3,699,426	4,841,904	33,432,536	179,729,536	501,590,362	-	-	723,293,764
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	55,330,496	4,416,654	366,882,696	1,133,768,276	626,058,174	-	-	2,186,456,296
Субординированный долг	-	-	40,349	9,277	-	146,788,593	-	-	146,838,219
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	4,313,823	15,772,726	49,232,450	30,986,532	-	-	-	100,305,531
Прочие обязательства	-	2,598,958	13,583,597	9,695,548	1,348,109	-	-	-	27,226,212
Резервы	-	-	7,307	25,686,534	7,783,815	5,227,253	-	-	38,704,909
Итого обязательств	5,771,653	137,333,192	65,623,889	747,730,786	2,207,081,520	1,873,277,482	-	-	5,036,818,522
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2025 года	618,219,798	381,780,560	371,090,562	412,351,509	(72,814,006)	(642,739,173)	16,918,586	14,919,373	1,099,727,209

*В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа имеет право затребовать срочные вклады до истечения установленного срока, при этом вознаграждение по вкладам выплачивается в размере, установленном по вкладу до востребования, но не может превышать 0.1 процента годовых. Банк, в котором размещен срочный вклад, обязан выдать его не позднее семи календарных дней с момента поступления требования вкладчика. Группа ожидает удерживать данные вклады до конца срока договорных условий. Соответственно, в вышеуказанной таблице депозиты представлены в соответствии с договорными сроками с учетом данного предположения.

Следующая таблица показывает распределение активов и обязательств по оставшимся контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просро- ченные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства и их эквиваленты	509,329,306	568,689,689	-	-	-	-	-	-	1,078,018,995
Счета и вклады в банках и прочих финансовых институтах	-	28,927,904	1,595,436	-	47,076,255*	-	-	-	77,599,595
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	966,922	616,892	11,322,048	53,801,005	114,791,491	-	-	181,498,358
Займы, выданные клиентам	-	31,894,710	168,407,772	467,919,017	975,073,016	520,647,587	1,929,706	2,285,011	2,168,156,819
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	8,958,368	17,918,435	121,011,784	380,894,882	354,072,288	-	14,344,663	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	152,034,727	-	-	365,356,186	96,081,860	-	-	613,472,773
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	19,679,603	96,127,864	172,328,982	146,967,271	-	-	-	435,103,720
Активы, подлежащие передаче по договорам финансовой аренды	-	-	7,454,439	6,389,608	81,246,651	-	-	-	95,090,698
Долевые инвестиции	-	-	-	-	-	-	17,798,987	-	17,798,987
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6,167,425	-	6,167,425
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	-	49,657,636	-	-	49,657,636
Текущий налоговый актив	-	-	-	13,486,185	-	-	-	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	3,902,119	-	-	3,902,119
Прочие активы	1,079,178	63,625	1,772,512	3,307,831	3,849,991	136,433	833,101	12,325	11,054,996
Итого активов	510,408,484	811,215,548	293,893,350	795,765,455	2,054,265,257	1,139,289,414	26,729,219	16,641,999	5,648,208,726

	По требованию тыс. тенге	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства									
Текущие счета и вклады	12,756,348	170,575,166	-	-	-	-	-	-	183,331,514
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	31,005,055	18,952,015	24,230,938	-	-	-	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	23,032,794	1,355,638	127,325,356	435,624,835	134,173,471	-	-	721,512,094
Прочие займы	-	4,060	-	-	10,797,888	52,765,352	-	-	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	-	16,187	30,469	66,084,601	367,557,779	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	45,835,111	92,976,928	255,617,876	1,116,774,232	660,756,590	-	-	2,171,960,737
Авансы, полученные по договорам финансовой аренды	-	1,799,316	32,982,281	30,183,174	29,420,367	-	-	-	94,385,138
Государственные субсидии	-	3,407,721	6,570,088	28,649,246	171,350,932	524,083,491	-	-	734,061,478
Субординированный долг	-	-	-	-	-	142,376,295	-	-	142,376,295
Резервы	-	-	2,472,796	15,500,323	776,168	29,116,532	-	-	47,865,819
Прочие обязательства	172	5,689,583	5,705,148	6,369,306	1,465,095	54,365	-	-	19,283,669
Итого обязательств	12,756,520	250,343,751	173,084,121	482,627,765	1,856,525,056	1,910,883,875	-	-	4,686,221,088
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2024 года	497,651,964	560,871,797	120,809,229	313,137,690	197,740,201	(771,594,461)	26,729,219	16,641,999	961,987,638

27 Анализ по сегментам

У Группы имеется два отчетных сегмента, описанных ниже, которые являются основными компонентами Группы. Эти компоненты оказывают различные виды услуг; управление ими осуществляется отдельно. Внутренние управленческие отчеты по каждому сегменту анализируются руководством Группы как минимум ежеквартально. Далее представлен краткий обзор деятельности, осуществляемой каждым отчетным сегментом Группы:

- *Банковское кредитование.* Включает финансирование инвестиционных проектов и экспортных операций, межбанковское кредитование и иные операции Банка, являющегося национальным институтом развития.
- *Лизинговая деятельность и прочее кредитование.* Включает осуществление лизинговых операций, которые в основном представляют лизинг машин, оборудования и транспортных средств, которые выступают в роли залогового обеспечения, а также небанковское кредитование.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности. Руководство Группы отдельно рассматривает финансовую информацию по каждому сегменту, включая оценку операционных результатов, которые не включают внутригрупповые элиминации.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	194,338,014	33,575,910	227,913,924
Прочие процентные доходы	7,612,221	68,141,002	75,753,223
Процентные расходы	(124,685,384)	(68,351,377)	(193,036,761)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	4,563,519	(1,222,231)	3,341,288
Чистый непроцентный доход	43,676,833	2,451,783	46,128,616
Общие административные расходы	(5,444,630)	(2,081,037)	(7,525,667)
Расход по подоходному налогу	(16,921,242)	(3,700,171)	(20,621,413)
Финансовый результат сегментов	103,139,331	28,813,879	131,953,210

	Не аудировано Банковское кредитование тыс. тенге	Не аудировано Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего 30 июня 2025 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	5,046,474,254	2,714,384,342	7,760,858,596
Обязательства по сегментам	4,019,024,514	2,242,854,099	6,261,878,613

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Не аудировано Всего За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	162,571,928	26,779,421	189,351,349
Прочие процентные доходы	7,767,114	41,622,706	49,389,820
Процентные расходы	(103,936,516)	(43,556,504)	(147,493,020)
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения долговых финансовых активов	12,536,756	(963,574)	11,573,182
Чистый непроцентный доход/(расход)	13,321,596	(2,501,850)	10,819,746
Общие административные расходы	(4,833,191)	(1,833,219)	(6,666,410)
Расход по подоходному налогу	(13,667,282)	1,471,915	(12,195,367)
Финансовый результат сегментов	73,760,405	21,018,895	94,779,300

	Банковское кредитование тыс. тенге	Лизинговая деятельность и прочее кредитование тыс. тенге	Всего 31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Активы по сегментам	3,910,241,529	1,977,042,773	5,887,284,302
Обязательства по сегментам	3,082,513,674	1,584,291,720	4,666,805,394

Сверка между величинами чистого процентного дохода и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Доход отчетных сегментов	110,630,386	91,248,149
Влияние консолидации	(781,984)	(1,878,928)
Всего доходов	109,848,402	89,369,221

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Прибыль отчетных сегментов	131,953,210	94,779,300
Влияние консолидации	(35,143,308)	(25,567,613)
Всего прибыли	96,809,902	69,211,687

Влияние консолидации возникает в результате того, что Руководство Группы проводит анализ внутренних отчетов на неконсолидированной основе.

Сверка между общими активами и обязательствами отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Всего активов отчетных сегментов	7,760,858,596	7,157,914,807
Влияние консолидации	(1,624,312,865)	(1,509,706,081)
Всего активов	6,136,545,731	5,648,208,726

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Всего обязательств отчетных сегментов	6,261,878,613	5,869,201,990
Влияние консолидации	(1,225,060,091)	(1,182,980,902)
Всего обязательств	5,036,818,522	4,686,221,088

28 Условные обязательства кредитного характера

В любой момент у Группы могут возникнуть условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного займа, и могут быть отменены при определенных условиях. Группа планирует финансировать данные условные обязательства кредитного характера путем выпуска долговых ценных бумаг, займов от Материнской компании и от ряда иностранных контрагентов.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пятнадцати лет.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены.

Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	31 декабря 2024 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов	709,821,443	344,499,156
Обязательства по договорам финансовой аренды	732,510,257	691,569,753
Обязательства по гарантиям	210,019,922	234,772,100

Группа использует такую же политику кредитного контроля и управления при принятии на себя непризнанных условных обязательств кредитного характера, которую она использует при осуществлении признанных операций.

В состав обязательств по выдаче займов и открытию кредитных линий, а также обязательств связанных с выданными гарантиями, по состоянию на 30 июня 2025 года включена сумма в размере 839,387,933 тыс. тенге (не аудировано), приходящаяся на 13 заемщиков (31 декабря 2024 года: 472,364,539 тыс. тенге, приходящаяся на девять заемщиков), которая в совокупности с текущими займами в сумме 817,377,207 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 458,425,174 тыс. тенге), составляет существенную подверженность кредитному риску.

По состоянию на 30 июня 2025 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 38,704,909 тыс. тенге (не аудировано), в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 33,984,354 тыс. тенге (не аудировано), ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 143,019 тыс. тенге (не аудировано), ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 4,577,536 тыс. тенге (не аудировано).

31 декабря 2024 года резервы по обязательствам по предоставлению займов и финансовым гарантиям составляют 47,865,819 тыс. тенге, в том числе оценка обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной составила 37,063,460 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по иным обязательствам по предоставлению займов – 491,614 тыс. тенге, ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии – 10,310,745 тыс. тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа прекратила признание обязательств по предоставлению займов по ставке ниже рыночной на общую сумму 45,680,399 тыс. тенге в связи с окончанием периода доступности. В связи с восстановлением ранее признанных расходов по оценочному обязательству по предоставлению займов по ставке ниже рыночной восстановлена ранее признанная сумма государственных субсидий в размере 20,340,500 тыс. тенге (не аудировано) (Примечание 21).

Анализ кредитного качества

	Не аудировано 30 июня 2025 г.			Всего тыс. тенге
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	
Обязательства по предоставлению займов				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	501,348,672	-	-	501,348,672
- с кредитным рейтингом от B- до B+	2,291,491	-	-	2,291,491
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,906,448	-	-	8,906,448
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	90,663,977	-	-	90,663,977
- с кредитным рейтингом от B- до B+	106,610,855	-	-	106,610,855
	709,821,443	-	-	709,821,443
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(143,019)	-	-	(143,019)
31 декабря 2024 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Обязательства по предоставлению займов				
<i>Внешние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	94,273,989	-	-	94,273,989
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	81,110,338	-	-	81,110,338
- с кредитным рейтингом от B- до B+	169,114,829	-	-	169,114,829
	344,499,156	-	-	344,499,156
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(491,614)	-	-	(491,614)
Не аудировано 30 июня 2025 г.				
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Договоры финансовой гарантии				
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	42,299,891	-	-	42,299,891
- с кредитным рейтингом от B- до B+	167,720,031	-	-	167,720,031
	210,019,922	-	-	210,019,922
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,577,536)	-	-	(4,577,536)

	31 декабря 2024 г.			
	Стадия 1 тыс. тенге	Стадия 2 тыс. тенге	Стадия 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Договоры финансовой гарантии				
<i>Внутренние кредитные рейтинги:</i>				
- с кредитным рейтингом от В- до В+	234,772,100	-	-	234,772,100
	234,772,100	-	-	234,772,100
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,310,745)	-	-	(10,310,745)

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа имеет обязательства по предоставлению займов в тенге по ставке ниже рыночной на общую сумму 126,867,035 тыс. тенге по ставкам от 6.39%-12.60% годовых и займов в китайских юанях на общую сумму 54,983,797 тыс. тенге по ставке 5.59% годовых при рыночных ставках от 14.74% до 18.07% годовых и 6.87% годовых, соответственно (не аудировано).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа заключила соглашения о предоставлении финансовой гарантии на общую сумму 56,070,351 тыс. тенге (не аудировано). Срок гарантий - от 1 года до 3 лет (не аудировано).

29 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 30 июня 2025 года контролирующей стороной Группы является АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек». Стороной, обладающей конечным контролем над Группой, является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Группы готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе, но сторона, обладающая конечным контролем, не готовит финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления, Управляющими директорами

Общий размер вознаграждений может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2025 г. тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2024 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	42,781	72,606
Члены Правления и Управляющие директора	383,808	310,076
	426,589	382,682

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают Правительство Республики Казахстан, национальные компании и организации, включая НБРК, Министерство финансов Республики Казахстан, ФНБ «Самрук-Казына» и его дочерние организации. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по договорам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года, составили:

30 июня 2025 года	Не аудировано		Не аудировано		Не аудировано		Не аудировано
	Материнская компания		Прочие дочерние организации		Прочие компании и		
	Материнской компании		государственные организации				
	Средняя	Средняя	Средняя	Средняя	Средняя	Средняя	Не аудировано
	номинальная	номинальная	номинальная	номинальная	номинальная	номинальная	Всего
	ставка	ставка	ставка	ставка	ставка	ставка	
	тыс. тенге	вознаграждения	тыс. тенге	вознаграждения	тыс. тенге	вознаграждения	тыс. тенге
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	238,649,603	15.01	456,303,070	15.50	694,952,673
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	-	10,414,851	0.35	36,347,134	8.00	46,761,985
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	(6,286)	-	(68,047)	-	(74,333)
Займы, выданные клиентам	-	-	-	-	707,376,022	7.66	707,376,022
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	(72,924,269)	-	(72,924,269)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	12,000	-	692,283,900	9.66	692,295,900
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	35,075,478	8.20	35,075,478
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	96,788,617	-	96,788,617
Долевые инвестиции	-	-	3,743,586	-	-	-	3,743,586
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	61,397,121	-	61,397,121
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	6,157,790	-	6,157,790
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	4,285,141	-	4,285,141
Прочие активы	28,992	-	319,400	-	7,151,323	-	7,499,715
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады	-	-	23,124,167	-	191,701	-	23,315,868
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	52,605,583	-	52,605,583
Прочие займы	-	-	-	-	85,956,734	0.09	85,956,734
Займы от Материнской компании	437,455,555	0.14	-	-	-	-	437,455,555
Долговые ценные бумаги выпущенные*	504,829,322	11.56	54,816,418	7.33	212,996,500	12.73	772,642,240
Субординированный долг	137,228,968	0.15	-	-	9,609,251	0.01	146,838,219
Государственные субсидии	-	-	-	-	723,293,764	-	723,293,764
Резервы	-	-	-	-	323,903	-	323,903
Прочие обязательства	-	-	2,733	-	7,330,007	-	7,332,740

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа получила в качестве обеспечения по займам, выданным клиентам, и дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды договора страхования и гарантии на общую сумму 112,557,798 тыс. тенге от прочих дочерних предприятий Материнской компании, а также на общую сумму 566,866,894 тыс. тенге от прочих компаний и государственных организаций (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 129,529,938 тыс. тенге и 630,204,327 тыс. тенге, соответственно).

По состоянию на 30 июня 2025 года сумма условных обязательств кредитного характера по связанным сторонам, классифицируемым как прочие компании и государственные организации, составляла 501,348,771 тыс. тенге (не аудировано) (31 декабря 2024 года: 139,273,989 тыс. тенге) и суммой резервов 49,013 тыс. тенге (не аудировано). Обязательства по выдаче займов связанным сторонам заключены на рыночных условиях по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано) и 31 декабря 2024 года.

*В составе статьи «Долговые ценные бумаги выпущенные» в отношении «Прочие дочерние организации Материнской компании», не отражена балансовая стоимость ценных бумаг на общую сумму 3,619,548 тыс. тенге, которые являлись предметом операций «автоматического» обратного РЕПО на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со связанными сторонами.

	Материнская компания		Прочие дочерние организации Материнской компании		Прочие компании и государственные организации		Всего тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	тыс. тенге	Средняя номинальная ставка вознаграждения	
31 декабря 2024 года							
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	146,395,078	13.75	653,012,396	14.87	799,407,474
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	9,761,160	0.35	34,391,281	8.00	44,152,441
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	(15,618)	-	(56,834)	-	(72,452)
Займы, выданные клиентам, до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-	610,946,466	7.64	610,946,466
<i>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	-	-	-	-	(75,800,841)	-	(75,800,841)
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	-	31,499	-	541,999,745	9.14	542,031,244
Авансы, выданные по договорам финансовой аренды	-	-	-	-	77,497,490	-	77,497,490
Долговые ценные бумаги	-	-	-	-	34,117,688	7.6	34,117,688
Долевые инвестиции	-	-	17,798,987	-	-	-	17,798,987
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	-	-	49,657,636	-	49,657,636
Текущий налоговый актив	-	-	-	-	13,486,185	-	13,486,185
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	3,902,119	-	3,902,119
Прочие активы	58,459	-	-	-	6,437,252	-	6,495,711
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущие счета и вклады	-	-	2,583,772	-	266,644	-	2,850,416
Прочие займы	-	-	-	-	63,567,300	0.09	63,567,300
Займы от Материнской компании	433,689,036	0.14	-	-	-	-	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	515,672,258	11.65	58,557,046	6.75	217,489,266	12.35	791,718,570
Государственные субсидии	-	-	-	-	734,061,478	-	734,061,478
Субординированный долг	133,099,230	0.15	-	-	9,277,065	0.01	142,376,295
Резервы	-	-	-	-	20,588,386	-	20,588,386
Прочие обязательства	-	-	3,443	-	8,869,713	-	8,873,156

	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние организации Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года				
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	14,980,236	61,699,268	76,679,504
Прочие процентные доходы	-	(29,543)	38,539,680	38,510,137
Процентные расходы	(60,883,642)	(2,724,446)	(14,452,084)	(78,060,172)
Комиссионные доходы	-	-	1,317,568	1,317,568
Комиссионные расходы	(26,310)	-	(213,727)	(240,037)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	(3,137,405)	(3,137,405)
Чистый убыток от операций по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(23)	(23)
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	(42,958)	(42,958)
Доход от долевого участия	-	2,593,620	-	2,593,620
Прочие доходы, нетто	-	230,795	67,453,324	67,684,119
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(33,971)	5,758,361	5,724,390
Общие административные расходы	-	(15,942)	(841,289)	(857,231)
Расход по подоходному налогу	-	-	(20,653,640)	(20,653,640)

	Не аудировано Материнская компания тыс. тенге	Не аудировано Прочие дочерние организации Материнской компании тыс. тенге	Не аудировано Прочие компании и государственные организации тыс. тенге	Не аудировано Итого тыс. тенге
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года				
Прибыль/(убыток)				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	21,113,085	59,709,048	80,822,133
Прочие процентные доходы	-	(30,809)	22,841,369	22,810,560
Процентные расходы	(49,798,184)	(3,054,568)	(18,289,399)	(71,142,151)
Комиссионные доходы	-	-	639,347	639,347
Комиссионные расходы	(22,911)	-	(222,063)	(244,974)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	-	-	5,310,755	5,310,755
Убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению займов	-	-	10,100	10,100
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(7,205,240)	-	26,023,207	18,817,967
Убытки от обесценения долговых финансовых активов	-	(128,971)	(7,854,992)	(7,983,963)
Общие административные расходы	-	(15,887)	(503,581)	(519,468)
Расход по подоходному налогу	-	-	(12,195,367)	(12,195,367)

По состоянию на 30 июня 2025 года, сумма дохода по государственным субсидиям в размере 49,065,344 тыс. тенге (30 июня 2024 года: 46,683,755 тыс. тенге) была признана в составе прибыли или убытка, чтобы компенсировать убытки Группы, понесенные в результате выдачи займов по ставкам вознаграждения ниже рыночных, согласно условиям государственных программ (Примечание 6).

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Определение справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует следующие допущения:

- Ставка дисконтирования от 3.48% до 26.39% годовых (не аудировано) в иностранной валюте и от 15.30% до 36.62% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2024 года: от 4.82% до 20.28% годовых для иностранной валюты и от 12.16% до 32.44% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным клиентам.
- Ставка дисконтирования 5.36% годовых (не аудировано) для долларов США и от 13.09% до 17.09% годовых (не аудировано) для тенге (31 декабря 2024 года: 5.37% годовых для долларов США и от 12.66% до 16.12% годовых для тенге) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.
- Ставка дисконтирования от 15.46% до 21.09% годовых (не аудировано) (31 декабря 2024 года: от 12.83% до 16.81% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по займам, выданным банкам и лизинговым компаниям.
- Ставки дисконтирования от 14.63% до 36.68% годовых (не аудировано) (31 декабря 2024 года: от 12.40% до 31.13% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по дебиторской задолженности по договорам финансовой аренды.

- Ставка дисконтирования 17.24% годовых (не аудировано) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим финансовым активам (31 декабря 2024 года: 12.23 % годовых).
- Ставки дисконтирования от 4.85% до 5.97% годовых (не аудировано) для долларов США и от 14.74% до 17.71% годовых (не аудировано) для тенге и (31 декабря 2024 года: 5.51% годовых для долларов США и от 12.21% до 15.69% годовых для тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по долговым ценным бумагам выпущенным.
- Ставка дисконтирования от 13.09% до 15.66% годовых (не аудировано) (31 декабря 2024 года: от 12.56% до 12.66% годовых) использована для дисконтирования будущих денежных потоков по субординированному долгу.
- Ставки дисконтирования от 14.45% до 17.47% годовых (не аудировано) (31 декабря 2024 года: от 12.21% до 13.09% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов, полученных от Материнской компании.
- Ставки дисконтирования от 3.22% до 6.33% годовых (не аудировано) для займов полученных в иностранной валюте от 17.50% до 17.84% годовых (не аудировано) для займов полученных в тенге (31 декабря 2024 года: от 2.55% до 6.08% годовых для кредитов в иностранной валюте, и 12.85% годовых для кредитов в тенге) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков от займов и средств, полученных от банков и прочих финансовых институтов.
- Ставки дисконтирования от 13.61% до 17.11% годовых (не аудировано) в тенге (31 декабря 2024 года: от 12.26%-13.10% годовых) использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по прочим займам.
- Ставки дисконтирования от 4.50% до 6.00% годовых (не аудировано) в иностранной валюте и от 16.97% до 17.47% годовых в тенге использованы для дисконтирования будущих денежных потоков по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО (31 декабря 2024 года: 12.23% - 12.61% годовых в тенге).

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Система контроля, внедренная Группой, включает подготовку оценки справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офиса или мидл-офиса и последующую проверку соответствующим подразделением, отвечающего за контроль над определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Специальные механизмы контроля, внедренные Группой, включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- обзор существенных ненаблюдаемых данных, корректировки оценки и существенные изменения оценки справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3, в сравнении с предыдущим периодом.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы					
Долговые ценные бумаги	12	440,136,583	1,770,319	-	441,906,902
Займы, выданные клиентам	10	-	-	119,163,966	119,163,966
Долевые инвестиции	15	-	-	3,743,586	3,743,586
Прочие активы	16	4,474	-	6,426,550	6,431,024
Встроенные производные финансовые инструменты	11	-	-	3,427,166	3,427,166
		440,141,057	1,770,319	132,761,268	574,672,644

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

	Примечание	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы					
Долговые ценные бумаги	12	585,573,383	1,995,667	3	587,569,053
Займы, выданные клиентам	10	-	-	111,920,604	111,920,604
Долевые инвестиции	15	-	-	17,798,987	17,798,987
Прочие активы	16	4,496	-	-	4,496
		585,577,879	1,995,667	129,719,594	717,293,140

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец периода при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года (не аудировано):

Вид инструмента	Справедливая стоимость тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Долевые инвестиции	3,743,586	Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	24.64%-34.28%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей					
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	71,196,236	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	16.50% - 21.55%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Сельское хозяйство	33,872,932	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	16.38%-16.87%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Информация и связь	6,381,054	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	17.35%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Туризм	7,713,744	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	16.46%- 16.78%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Прочие активы	6,426,550	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	22.80%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Встроенные производные финансовые инструменты	3,427,166	Модель опциона	Волатильность курса обмена иностранной валюты	Китайский юань: 6.79%	Увеличение волатильности приведет к повышенной справедливой стоимости

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<u>Вид инструмента</u>	<u>Справедливая стоимость тыс. тенге</u>	<u>Метод оценки</u>	<u>Существенные ненаблюдаемые данные</u>	<u>Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных</u>	<u>Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным</u>
		Метод скорректированной стоимости чистых активов	Стоимость чистых активов	13.75%-20.11%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долевые инвестиции	17,798,987				
Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в разрезе отраслей					
Электроснабжение, подача газа, пара и воздушное кондиционирование	79,307,432	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.93%-17.30%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Сельское хозяйство	23,281,965	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	14.75%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Информация и связь	7,401,500	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	13.83%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Машиностроение	1,929,707	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	20.02%	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	Дисконтированный поток денежных средств	Ставка дисконтирования	-	Увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости

Долговые ценные бумаги, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг КФБ, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Прочие активы тыс.тенге	Не аудировано Встроенный производный финансовый инструмент тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
Остаток на 1 января	111,920,604	3	-	-	17,798,987
В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	(6,734,925)	11,131	4,496,843	-	2,593,620
В составе прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(2,492,980)
Приобретения/ освоения	26,478,427	-	-	3,427,166	-
Погашения	(10,570,433)	(11,134)	-	-	(14,156,041)
Прочие изменения	(1,929,707)	-	1,929,707	-	-
Остаток по состоянию на 30 июня	119,163,966	-	6,426,550	3,427,166	3,743,586

В следующей таблице представлена сверка начального остатка с конечным остатком в отношении оценки справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2024 года:

	Не аудировано Займы, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано, Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток тыс. тенге	Не аудировано Долевые инвестиции тыс. тенге
Остаток на 1 января	114,724,859	1,099,679	15,167,890
В составе чистого убытка, признанного в прибыли или убытке	7,438,159	(247,378)	(258,999)
Приобретения/освоения	1,005,452	-	185,214
Погашения	(11,449,528)	(852,301)	-
Остаток по состоянию на 30 июня	111,718,942	-	15,094,105

Несмотря на тот факт, что Группа полагает, что ее оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости. Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 30 июня 2025 года:

	Не аудировано Влияние на прибыль или убыток		Не аудировано Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге
Долевые инвестиции	-	-	374,359	(374,359)
Займы, выданные клиентам	3,798,570	(3,580,496)	-	-
Прочие активы	190,164	(182,544)	-	-
Встроенный производный финансовый инструмент	158,058	(153,731)	-	-
Всего	4,146,792	(3,916,771)	374,359	(374,359)

Замена одного или более предположений, использованных при расчете справедливой стоимости инструментов, отнесенных к 3-му Уровню, на возможные альтернативные предположения, имела бы следующее влияние на результаты расчетов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Влияние на прибыль или убыток		Влияние на прочий совокупный доход	
	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге	Благоприятное тыс. тенге	Неблагоприятное тыс. тенге
Долевые инвестиции	-	-	1,779,899	(1,779,899)
Займы, выданные клиентам	3,692,224	(3,476,159)	-	-
	3,692,224	(3,476,159)	1,779,899	(1,779,899)

Благоприятное и неблагоприятное влияние, возникающее при использовании возможных альтернативных предположений, рассчитываются посредством пересмотра значений модели.

Основные данные и допущения в моделях по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года следующие:

- изменение разницы между безрисковыми ставками на 0.5.
 - для займов, выданных клиентам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: уменьшение и увеличение ставки дисконтирования на 1%;
 - для долевых инвестиций: изменение ожидаемых потоков денежных средств на 10%;
 - для долговых ценных бумаг: изменение ставки дисконтирования на 1%.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Не аудировано Уровень 1 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 2 тыс. тенге	Не аудировано Уровень 3 тыс. тенге	Не аудировано Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Не аудировано Итого балансовой стоимости тыс. тенге
АКТИВЫ					
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	149,794,782	-	149,794,782	179,072,390
Займы, выданные клиентам	-	2,270,659,916	68,466,523	2,339,126,439	2,386,265,607
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды (за исключением встроенного производного финансового инструмента)	-	896,239,704	20,410,739	916,650,443	1,148,248,909
Долговые ценные бумаги	-	19,073,242	-	19,073,242	27,185,803
Прочие финансовые активы	-	7,667,606	25,128	7,692,734	8,043,718
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	202,267,043	-	202,267,043	203,627,504
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	1,058,045,027	-	1,058,045,027	1,058,057,978
Прочие займы	-	76,401,132	-	76,401,132	85,956,734
Займы от Материнской компании	-	374,829,737	-	374,829,737	437,455,555
Долговые ценные бумаги выпущенные	960,425,882	1,110,593,651	-	2,071,019,533	2,186,456,296
Субординированный долг	-	65,897,211	-	65,897,211	146,838,219

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1 тыс. тенге	Уровень 2 тыс. тенге	Уровень 3 тыс. тенге	Итого справедливой стоимости тыс. тенге	Итого балансовой стоимости тыс. тенге
АКТИВЫ					
Займы, выданные банкам и лизинговым компаниям	-	176,636,401	-	176,636,401	181,498,358
Займы, выданные клиентам	-	1,974,591,765	62,475,969	2,037,067,734	2,056,236,215
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	-	755,440,894	27,978,382	783,419,276	897,200,420
Долговые ценные бумаги	-	19,758,460	-	19,758,460	25,903,720
Прочие финансовые активы	-	8,048,088	-	8,048,088	8,172,113
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	74,973,889	-	74,973,889	74,188,008
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	721,406,094	-	721,406,094	721,512,094
Прочие займы	-	64,843,017	-	64,843,017	63,567,300
Займы от Материнской компании	-	416,157,532	-	416,157,532	433,689,036
Долговые ценные бумаги выпущенные	870,000,400	1,296,740,450	-	2,166,740,850	2,171,960,737
Субординированный долг	-	79,490,061	-	79,490,061	142,376,295

В следующей таблице представлены методы оценки, используемые при определении справедливой стоимости Уровня 3, а также используемые существенные ненаблюдаемые данные.

Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости

Тип	Методы оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Займы, выданные клиентам	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Прочие финансовые активы	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки
Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды	Дисконтированные денежные потоки	Ожидаемые денежные потоки

31 События после отчетной даты

3 июля 2025 года Группа произвела доразмещение еврооблигаций 17 транша общей номинальной стоимостью 200,000 тыс. долларов США (в эквиваленте 103,674,000 тыс. тенге) по ставке вознаграждения 5.63% годовых со сроком погашения 7 апреля 2030 года и выпустил еврооблигации, выраженные в тенге, общей номинальной стоимостью 55,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 17.30% годовых со сроком погашения 3 июля 2028 года (не аудировано).

9 июля 2025 года Группа выпустила долговые ценные бумаги путем частного размещения с общей номинальной стоимостью 35,000,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 15.8% годовых со сроком погашения 2030 года (не аудировано). Также Группа выпустила долговые ценные бумаги путем частного размещения с общей номинальной стоимостью 500,000 тыс. юаней (в эквиваленте 36,215,000 тыс. тенге) по плавающей ставке вознаграждения трехмесячного Shibor+1.79% годовых со сроком погашения 2030 года (не аудировано).

10 июля 2025 года Группа произвела доразмещение облигаций общей номинальной стоимостью 2,700,000 тыс. тенге по ставке вознаграждения 6.0% годовых со сроком погашения 26 ноября 2033 года (не аудировано).

22 июля 2025 года Группа получила краткосрочный заем от Материнской компании в размере 10,000,000 тыс. тенге (не аудировано).

31 июля 2025 года Группа привлекла от China Development Bank заем на сумму 131,613 тыс. долларов США в эквиваленте 71,907,856 тыс. тенге со сроком погашения 19 июня 2034 года (не аудировано).