



ЭКСПОРТНО-КРЕДИТНОЕ АГЕНТСТВО
КАЗАХСТАНА

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»

Сокращенная промежуточная
финансовая информация в соответствии с
МСФО (IAS) 34
30 июня 2026 года

Содержание

Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации	
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	5-6
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации	7-42



Отчет об обзорной проверке сокращенной промежуточной финансовой информации

Акционеру, Совету Директоров и Правлению АО «Экспортно-кредитное Агентство Казахстана»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе АО «Экспортно-кредитное Агентство Казахстана» (далее «Агентство») за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и связанных с ним сокращенных промежуточных отчетов о финансовом положении по состоянию на указанную дату, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой информации на основе 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 сокращенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers LLP.

3 августа 2026 года

Алматы, Казахстан

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

		(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года тыс. тенге	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года тыс. тенге
Выручка по страхованию	5	2,859,666	4,751,964
Восстановление расходов по страховым услугам	5	7,090,663	8,380,727
Чистые доходы/(расходы) по удерживаемым договорам перестрахования	5	7,071,150	(2,786,686)
Итого результат от страховой деятельности		17,021,479	10,346,005
Финансовые расходы по выпущенным договорам страхования		(3,288,506)	(966,539)
Финансовые доходы по удерживаемым договорам перестрахования		56,171	23,757
Итого финансовые расходы от страховой деятельности		(3,232,335)	(942,782)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6	10,917,000	10,259,734
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(1,596,522)	(290,361)
Общие административные расходы		(1,601,095)	(1,457,207)
Восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки		90,293	(29,788)
Прочий операционный доход/(расход), нетто		20,420	(50,220)
Прибыль до вычета подоходного налога		21,619,240	17,835,381
Расход по подоходному налогу	7	(3,939,602)	(1,013,685)
Прибыль за период		17,679,638	16,821,696
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- Чистое изменение справедливой стоимости		777,192	(4,312,468)
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом подоходного налога		777,192	(4,312,468)
Общий совокупный доход за период		18,456,830	12,509,228

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация, представленная на страницах с 2 по 42, была утверждена руководством Агентства 03 августа 2026 года, и подписана от его имени:


А. Чайжунусов
Председатель Правления




Т. Дузбаева
Главный бухгалтер

*АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении*

		(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года тыс. тенге	31 декабря 2025 года тыс. тенге
	Примечание		
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	104,458,042	57,454,551
Депозиты в банках	9	92,965,957	89,360,288
Инвестиционные ценные бумаги:			
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	40,571,208	43,326,206
- оцениваемые по амортизированной стоимости	10	6,391,981	7,190,549
Активы по выпущенным договорам страхования	11	1,740,007	1,260,689
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	11	8,960,676	1,563,464
Основные средства		326,048	354,132
Нематериальные активы		316,481	358,849
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	1,123,855
Отложенные налоговые активы		4,635,642	4,731,058
Расходы будущих периодов		1,109,136	1,125,930
Прочие активы		64,255	12,846
Всего активов		261,539,433	207,862,417
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по выпущенным договорам страхования	11	51,475,964	55,970,824
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	11	387,442	626,815
Текущие налоговые обязательства		569,298	-
Торговая кредиторская задолженность		219,531	839,453
Прочие обязательства		470,685	663,663
Всего обязательств		53,122,920	58,100,755
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	175,100,000	125,100,000
Дополнительно оплаченный капитал		732,819	732,819
Стабилизационный резерв	12	4,005,228	4,377,215
Резерв непредвиденных рисков	12	729,283	-
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг		(2,741,366)	(3,518,558)
Нераспределенная прибыль		30,590,549	23,070,186
Всего собственного капитала		208,416,513	149,761,662
Всего обязательств и собственного капитала		261,539,433	207,862,417

*АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств*

	Примечание	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года тыс. тенге	(Не аудировано) За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до вычета подоходного налога		21,619,240	17,835,381
Корректировки:			
Изменения в активах и обязательствах по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования		(12,607,916)	(10,190,432)
Износ и амортизация		83,502	41,359
Прочий операционный расход		74,137	-
Доходы от обесценения финансовых активов		(96,629)	(31,895)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		(10,917,000)	(10,259,734)
Нереализованная курсовая разница		1,596,522	290,084
Потоки денежных средств использованных в операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		(248,144)	(2,315,237)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Депозиты в банках		(4,615,890)	(24,311,510)
Прочие активы		(102,616)	-
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Прочие обязательства		(812,798)	(342,782)
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности до полученного процентного дохода и уплаты подоходного налога		(5,779,448)	(26,969,529)
Подоходный налог уплаченный		(1,711,309)	(2,040,642)
Процентный доход полученный		11,528,320	11,267,648
Потоки денежных средств от операционной деятельности/(использованных в)		4,037,563	(17,742,523)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		2,766,465	10,186,515
Приобретение долговых ценных бумаг		-	(2,000,000)
Приобретение нематериальных средств		(13,050)	(23,744)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		2,753,415	8,162,771
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выпуск акций		50,000,000	-
Дивиденды уплаченные		(9,801,979)	-
Потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		40,198,021	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		46,988,999	(9,579,752)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		14,492	(4,926)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода		57,454,551	81,533,181
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	8	104,458,042	71,948,503

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале

тыс. тенге	(Не аудировано) Акционерный капитал	(Не аудировано) Дополнительно оплаченный капитал	(Не аудировано) Стабильный резерв	(Не аудировано) Резерв непредвиденных рисков	(Не аудировано) Резерв изменений справедливой стоимости	(Не аудировано) Накопленная прибыль	(Не аудировано) Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2026 года	125,100,000	732,819	4,377,215	-	(3,518,558)	23,070,186	149,761,662
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	17,679,638	17,679,638
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть внесены в состав прибыли или убытка:	-	-	-	-	777,192	-	777,192
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	777,192	-	777,192
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	777,192	-	777,192
Общий совокупный доход за период	-	-	-	-	777,192	17,679,638	18,456,830
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	50,000,000	-	-	-	-	-	50,000,000
Взносы в капитал (выпуск акций)	-	-	-	-	-	(9,801,979)	(9,801,979)
Дивиденды объявленные (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 12)	-	-	-	729,283	-	(729,283)	-
Перевод из стабилизационного резерва (Примечание 12)	-	-	(371,987)	-	-	371,987	-
Всего операций с собственниками	50,000,000	-	(371,987)	729,283	-	(10,159,275)	40,198,021
Остаток на 30 июня 2026 года	175,100,000	732,819	4,005,228	729,283	(2,741,366)	30,590,549	208,416,513

тыс. тенге	(Не аудировано) Акционерный капитал	(Не аудировано) Дополнительно оплаченный капитал	(Не аудировано) Стабилизационный резерв	(Не аудировано) Резерв изменений справедливой стоимости	(Не аудировано) аудировано) Накопленная прибыль	(Не аудировано) Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2025 года	105,100,000	732,819	4,123,978	(25,768)	15,494,022	125,425,051
Общий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Прибыль за период	-	-	-	-	16,821,696	16,821,696
Прочий совокупный убыток	-	-	-	-	-	-
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	(4,312,468)	-	(4,312,468)
Всего прочего совокупного убытка	-	-	-	(4,312,468)	-	(4,312,468)
Общий совокупный доход за период	-	-	-	(4,312,468)	16,821,696	12,509,228
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	(6,173,426)	(6,173,426)
Дивиденды объявленные (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-
Перевод в стабилизационный резерв (Примечание 12)	-	-	253,237	-	(253,237)	-
Всего операций с собственниками	-	-	253,237	-	(6,426,663)	(6,173,426)
Остаток на 30 июня 2025 года	105,100,000	732,819	4,377,215	(4,338,236)	25,889,055	131,760,853

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

1 сентября 2023 года Глава государства в своем Послании народу Казахстана «Экономический курс Справедливого Казахстана» поручил создать на базе АО «ЭСК «KazakhExport» полноценный институт продвижения экспорта с консолидацией в нем всех необходимых инструментов. Данное поручение закреплено в пункте 61 Общенационального плана мероприятий, утвержденного Указом Президента РК от 16 сентября 2023 года № 353 со сроком исполнения в январе 2024 года.

23 января 2024 года Президент РК подписал Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам экспортно-кредитного агентства и продвижения экспорта несырьевых товаров (работ, услуг)», в рамках которого Постановлением Правительства Республики Казахстан от 20 мая 2024 года № 261 АО «ЭСК «KazakhExport» было переименовано в АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана».

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» (далее – Агентство), является Национальным институтом в области развития и продвижения несырьевого экспорта в соответствии с Законом Республики Казахстан «О регулировании торговой деятельности» и законодательством РК.

Агентство создано на базе АО «ЭСК «KazakhExport», которое было образовано в Республике Казахстан в 2003 году согласно Казахстанскому законодательству.

Агентство имело Лицензию на осуществление деятельности по страхованию и перестрахованию № 2.1.13 от 24 ноября 2022 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее - «АРРФР»).

24 апреля 2024 года Агентство осуществило возврат Лицензии на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «общее страхование» и «перестрахование» в АРРФР. Приказом Б-162 от 10 мая 2024 года действие указанной Лицензии прекращено.

На сегодняшний день деятельность Агентства регулируется законами Республики Казахстан «О регулировании торговой деятельности» и «О промышленной деятельности».

В соответствии с указанными законодательными актами Агентство осуществляет добровольное страхование экспортных кредитов, инвестиций, сделок, связанных с кредитованием (займами) отечественных экспортеров и зарубежных покупателей отечественных несырьевых товаров (работ, услуг), предоставленных в их пользу гарантий и поручительств от соответствующих убытков финансовых организаций, прочих финансовых убытков и соответствующей гражданско-правовой ответственности, а также их перестрахование без соответствующей лицензии, экспортное торговое и предэкспортное финансирование, страхование и перестрахование, гарантирование сделок по продвижению несырьевого экспорта, Банком Развития Казахстана, иными юридическими лицами, осуществляющими лизинговую деятельность, зарубежным покупателям отечественных высокотехнологичных товаров и услуг обрабатывающей промышленности, которые подлежат страхованию со стороны Экспортно-кредитного агентства Казахстана и иные функции, определяемые Правительством Республики Казахстан.

Стратегические направления развития Агентства включают совершенствование инструментов поддержки экспорта, создание условий для увеличения количества экспортёров и объема их поддержки, а также повышение операционной эффективности.

Юридический и фактический адрес Агентства: Республика Казахстан, Z05T2H3, г. Астана, проспект Мангилик Ел, 55А.

(б) Акционер

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Национальный инвестиционный Холдинг «Байтерек» именуемый в дальнейшем «Материнская компания», владеет 100% выпущенных акций. Конечным акционером Агентства является Правительство Республики Казахстан. Согласно Договору о передаче пакета акций №299-и от 29 мая 2013 года пакет акций Агентства был передан в доверительное управление АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек». АО «Национальный инвестиционный холдинг «Байтерек» был создан по Указу Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики».

По состоянию на 30 июня 2026 года списочная численность сотрудников Агентства составляло 136 сотрудников (31 декабря 2025 года: 132 сотрудников).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

С начала 2022 года в результате геополитического конфликта и последовавших экономических санкций в отношении России финансовая и деловая среда существенно изменилась. Продолжается работа в условиях санкционных ограничений, что оказало значительное влияние на страховую индустрию Казахстана. Вот несколько ключевых аспектов:

1. **Увеличение спроса на страхование:** усилившаяся экономическая и политическая неопределенность побудила компании активнее использовать страховые инструменты для защиты своих активов и снижения рисков.
2. **Изменение рисков:** страховые компании в Казахстане столкнулись с новыми рисками, связанными с изменившейся экономической ситуацией. Это привело к необходимости пересмотра условий страхования и тарифов.
3. **Изменение конкурентной среды:** ограничение присутствия ряда международных компаний на отдельных рынках создало возможности для расширения деятельности казахстанских страховщиков.
4. **Регуляторные изменения:** в ответ на изменения в экономической ситуации и санкции, регуляторы ввели новые правила и требования для страховых компаний, что также повлияло на их деятельность.

Эти факторы в совокупности изменили ландшафт страховой индустрии Казахстана, создавая как вызовы, так и возможности для местных страховщиков.

В июне 2026 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» со «стабильным» прогнозом. Кредитный рейтинг Казахстана отражает значительный объем международных резервов страны и низкий уровень государственного долга. По оценкам Fitch Ratings, на конец 2025 года валовые международные резервы, включая золото, достигли 65,4 млрд. долларов США, а к маю 2026 года увеличились до 67,6 млрд. долларов США. Объем валютных активов Национального фонда на конец мая 2026 года составил 66,4 млрд. долларов США (18 % от ВВП), увеличившись на 6,8 млрд. долларов США относительно прошлого года. Согласно прогнозу аналитиков Fitch Ratings, в 2026–2028 годах рост ВВП Казахстана ожидается в размере 4% в год (в сравнении с 6,5% в 2025 году) на фоне стабилизации объемов добычи нефти. Поддержку экономической активности обеспечат нефтегазовый сектор, транспорт, обрабатывающая промышленность, сфера услуг и государственные инвестиции.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать характеристики развивающегося рынка. К этим характеристикам относятся, но не ограничиваются ими, наличие национальной валюты, которая не свободно конвертируется за пределами страны, и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

По состоянию на 30 июня 2026 года официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 480.72 тенге за 1 доллар США по сравнению с 505.53 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2025 года (30 июня 2025 года: 519.64 тенге за 1 доллар США).

По итогам шести месяцев 2026 года годовое значение инфляции составило 10.3% (2025: уровень инфляции – 11.8%)

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Агентства. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Агентства. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Агентства.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии применяемым стандартам

Данная сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с стандартами бухгалтерского учета МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность", и ее следует рассматривать совместно с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО ("МСФО").

(б) Использование оценок и суждений

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

Если иное не указано ниже, наиболее важные суждения, сформированные руководством при применении учетной политики Агентства, и основные источники неопределенности в отношении расчетных оценок аналогичны описанным в последней годовой финансовой отчетности.

Страхование и перестрахование

Агентство учитывает договоры страхования и перестрахования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Договор классифицируется как договор страхования, если по нему Агентству передается значительный страховой риск. Все договоры, выпущенные Агентством, относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 17.

Договоры страхования и перестрахования учитываются на уровне отдельного договора, поскольку каждый договор имеет индивидуальные характеристики риска, условия страхования, порядок андеррайтинга и урегулирования убытков.

При первоначальном признании Агентство определяет границы договора и выбирает модель оценки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17. Договоры страхования займов оцениваются с использованием Общей модели оценки (General Measurement Model, GMM), договоры отличные от страхования займов, а также соответствующие договоры перестрахования оцениваются с применением метода распределения премии (Premium Allocation Approach, PAA).

При оценке обязательств по общей модели оценки учитываются ожидаемые будущие денежные потоки, временная стоимость денег, рисковая поправка на нефинансовый риск и маржа за предусмотренные договором услуги (Contractual Service Margin, CSM).

Начиная с 1 января 2026 года по договорам страхования займов с погашением задолженности в конце срока действия кредита Агентство применяет подход, согласно которому при оценке будущих денежных потоков предполагается, что страховой случай может наступить в конце срока страхового покрытия. В связи с этим страховая выручка по таким договорам признается преимущественно в конце полисного года, тогда как в течение срока страхования отражается главным образом высвобождение административных расходов, рискованной поправки и маржи за предусмотренные договором услуги. Данный подход применяется только к договорам, заключенным с 1 января 2026 года, и изменяет лишь распределение страховой выручки между отчетными периодами, не оказывая влияния на совокупный финансовый результат за весь срок действия договора. При этом Агентство осуществляет постоянный мониторинг финансового состояния контрагентов и при выявлении признаков ухудшения их кредитного качества своевременно пересматривает параметры риска, обеспечивая формирование страховых обязательств в полном объеме.

Обязательства по оставшемуся страховому покрытию методом РАА оцениваются при первоначальном признании по полученным премиям за вычетом аквизиционных денежных потоков на эту дату.

В первом полугодии 2026 года Агентство уточнило порядок учета неоплаченных страховых премий по договорам страхования, учитываемым по модели РАА, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17. В случае, если страховая премия остается подлежащей получению после окончания периода страховой защиты, Агентство продолжает признавать актив по договору страхования. В течение шестимесячного периода после окончания страхового покрытия проводится оценка возмещаемости такого актива, после чего при отсутствии оплаты актив списывается в составе выручки.

Шестимесячный период ожидания связан с особенностями отдельных договоров страхования, по которым окончательный размер страховой премии определяется после завершения периода страхового покрытия на основании фактических объемов торгового оборота.

Обязательства по возникшим убыткам признаются при наступлении страхового случая и оцениваются исходя из ожидаемых выплат по убыткам. При сроке урегулирования убытков менее одного года дисконтирование не применяется ввиду незначительности его влияния. При наличии признаков дефолта по договорам страхования займа (PD=100%) Агентство прекращает признание обязательства по оставшемуся покрытию и формирует дополнительно резервы произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) на сумму ожидаемых убытков в случае дефолта (LGD) и расходов на урегулирование убытков.

Для удерживаемых договоров перестрахования, за исключением договоров перестрахования страхования займов, применяется метод распределения премии (Premium Allocation Approach, РАА). Активы по таким договорам оцениваются с учетом ожидаемых сумм возмещения от перестраховщиков и корректируются на кредитный риск перестраховщиков.

В первом полугодии 2026 года Агентством разработана и внедрена отдельная модель оценки удерживаемых договоров перестрахования по договорам страхования займов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17. Модель предусматривает оценку на уровне комбинации базового договора страхования и соответствующего договора перестрахования, что обеспечивает более детальное отражение перестраховочного покрытия, кредитного риска перестраховщиков и взаимосвязи между основным договором страхования и договором перестрахования.

В новой модели выполняется расчет стоимости будущих денежных потоков, рисковой поправки, маржи за предусмотренные договором услуги (CSM) и компонента восстановления убытков по каждому перестраховочному договору, что обеспечивает последовательное применение требований МСФО (IFRS) 17 и повышает качество оценки удерживаемых договоров перестрахования. Внедрение модели не привело к изменению принципов учета, а направлено на совершенствование методологии оценки расчетов договоров перестрахования по GMM.

Финансовые доходы и расходы по договорам страхования включают эффект изменения временной стоимости денег, финансовых рисков и курсовых разниц по договорам, выраженным в иностранной валюте, и признаются в составе прибыли или убытка отчетного периода.

(в) Принципы оценки финансовых показателей

Сокращенная промежуточная финансовая информация подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных сокращенной промежуточной финансовой информации

Функциональной валютой Агентства является валюта основной экономической среды, в которой данное Агентство осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Агентства и валютой представления сокращенной промежуточной финансовой информации Агентства является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»).

3 Существенная учетная политика

Если иное не указано ниже, при составлении данной сокращенной промежуточной финансовой информации применялись те же правила учета и методы расчета, что и при составлении годовой финансовой отчетности Агентства за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Цель данной сокращенной промежуточной финансовой информации заключается в том, чтобы раскрыть только информацию, которую руководство считает существенной для основных пользователей.

Расчет налога в промежуточном периоде. Расходы по налогу на прибыль в промежуточном периоде начисляются по эффективной ставке налога, применяемой к ожидаемой совокупной годовой прибыли, т. е. по оценочной средневзвешенной годовой эффективной ставке налога на прибыль, применяемой к прибыли до вычета налога за промежуточный период.

Ряд раскрытий за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, были приведены в соответствие с представлением информации за период, закончившийся 30 июня 2026 года, в целях улучшения сопоставимости и качества представления информации. Данные изменения носили исключительно презентационный характер и не повлияли на финансовое положение и финансовый результат Агентства.

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2026 года:

- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов - поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Ежегодные улучшения стандартов МСФО (выпущены в июле 2024 года и применяются с 1 января 2026 года).

Новые требования не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную финансовую информацию Агентства.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

В апреле 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который устанавливает новые требования к представлению информации в финансовой отчетности, уделяя особое внимание отчету о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Основные нововведения МСФО (IFRS) 18 касаются:

- структуры отчета о прибылях и убытках;
- обязательного раскрытия в финансовой отчетности отдельных показателей финансовых результатов, которые представляются организацией вне финансовой отчетности (так называемые показатели эффективности, определяемые руководством, *management-defined performance measures*);
- усиления принципов агрегирования и дезагрегирования информации, применяемых как к основным формам финансовой отчетности, так и к примечаниям к ней.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». При этом многие действующие принципы IAS 1 сохраняются без существенных изменений либо подвергаются лишь ограниченным корректировкам.

Применение МСФО (IFRS) 18 не оказывает влияния на признание или оценку активов, обязательств, доходов и расходов, однако может повлиять на порядок представления информации и, в частности, на величину показателя операционной прибыли или убытка, отражаемого организацией в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 подлежит применению в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Требования стандарта также распространяются на сравнительную информацию, представленную за предшествующие периоды.);

На отчетную дату Агентство находится в процессе внедрения МСФО (IFRS) 18, проводит анализ требований стандарта и оценку их влияния на представление и раскрытие информации в финансовой отчетности, при этом окончательная оценка такого влияния будет сформирована по результатам завершения работ по его внедрению.

4 Управление страховыми рисками

В данном разделе представлена обобщающая информация о страховых рисках и способах управления рисками Агентства.

(а) Цели управления риском и политика по уменьшению страхового риска

Управление страховым риском Агентства является критичным аспектом деятельности.

Деятельность по страхованию и перестрахованию, осуществляемая Агентством, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к собственности, обязательствам, несчастным случаям, грузовым перевозкам, финансовым или прочим рискам, которые могут возникать в результате наступления страхового случая. Таким образом, Агентство подвержено риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договору.

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

Теория вероятности применяется для определения тарифов и расчета резервов по договорам страхования. Основным риском заключается в том, что периодичность и величина претензий окажутся более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству, и величине случаев в течение любого года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

(i) Стратегия по страховой деятельности

Стратегией Агентства по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. На протяжении нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в плане развития, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, которые Агентство готово страховать.

Расчет базовых тарифов и цен на продукты страхования отражает текущие рыночные условия и покрывает наиболее вероятные предположения, необходимые для корректировки будущих результатов, направленных на значительное уменьшение финансовых рисков.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Совет директоров Агентства рассматривает и утверждает сделки, требующие специального разрешения.

(ii) Стратегия по перестрахованию

Агентство передает часть страховых рисков в исходящее перестрахование с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Агентство заключает договоры факультативного и облигаторного перестрахования с целью снижения риска Агентства и не превышения фактического предела платежеспособности.

Агентство постоянно проводит мониторинг финансовых условий перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию. Агентство проводит мониторинг рейтинга финансовой устойчивости и/или кредитного рейтинга перестраховщиков на ежемесячной основе, также проводится ежеквартальный анализ финансовой устойчивости перестраховщиков.

Агентство не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контроля своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

(б) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих движений денежных средств, возникающие в связи с договорами страхования. Кроме того, ниже следующее описание дает представление об основных продуктах Агентства и способы, посредством которых Агентство управляет соответствующими рисками.

(i) Договоры страхования – Страхование от прочих финансовых убытков

Особенности продукта

Страхование от прочих финансовых убытков - защищает имущественный интерес организации-экспортера в отношении исполнения контракта иностранным контрагентом-импортером.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- действие государственного органа страны транзита, либо страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, либо действие страны иностранного контрагента по экспроприации, конфискации, ограничению прав собственности на товар, работы, услуги, результат выполненной работы, принадлежащий на праве собственности экспортеру;
- непредвиденное действие государственного органа страны назначения поставки казахстанского товара, работы, услуги, ограничивающее или запрещающее поставку данного товара, выполнение работы, оказание услуги;
- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера за пределами Республики Казахстан, препятствующее исполнению обязательств по застрахованному контракту;
- непредвиденное действие государственного органа страны иностранного контрагента, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевод платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- банкротство иностранного контрагента;
- неисполнение иностранным контрагентом финансовых обязательств согласно контракту.

Управление рисками

Оценка рисков всегда основывается на специфике сделки, которую хочет застраховать экспортер. Оценка рисков в Агентстве состоит из двух компонентов: оценка политических или страновых рисков и оценка коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе оценки странового (политического) риска и риска, связанного с надежностью контрагента за рубежом.

Оценка коммерческих рисков

Агентство оценивает отдельно каждую сделку для того, чтобы определить надежность покупателя. При оценке коммерческих рисков Агентство основывается на оценке страны покупателя, рыночной позиции и финансового положения.

Оценка странового риска

Агентство оценивает страновые риски согласно списку стран и классификации стран по рискам, публикуемым Организацией по экономическому сотрудничеству и развитию (ОЭСР). Этот список также рекомендует агентствам по страхованию экспортных кредитов стран-членов ОЭСР ставки премий в зависимости от срока страхования по категориям стран.

(ii) Договоры страхования – Страхование займов

Особенности продукта

Страхование займов защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- война, гражданское волнение, беспорядок массового характера в Республике Казахстан и за ее пределами, препятствующее исполнению обязательств по Кредитному договору;
- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа.

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) Страхователем денежных обязательств согласно условиям Кредитного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами, способными повлиять на нее.

(iii) Договоры страхования – Страхование убытков финансовых организаций

Особенности продукта

Страхование убытков финансовых организаций защищает имущественный интерес кредитной организации, связанный с обязанностью организации-экспортера (заемщика) в порядке, установленном законодательством и кредитным договором, возместить убытки, произошедшие в связи с неисполнением (ненадлежащим исполнением) обязательств по кредитному договору, банковской гарантии, аккредитиву, срочной валютной сделке в рамках Валютного договора.

Покрываемые риски:

Страховые события политического характера:

- непредвиденное действие государственного органа, ограничивающее или запрещающее осуществление конвертации в свободно конвертируемую валюту и/или перевода платежа, в результате которого Экспортером невозможно исполнение финансовых обязательств перед Страхователем по Договору о предоставлении Финансовых услуг Экспортеру;

Страховые события коммерческого характера:

- неисполнение (ненадлежащее исполнение) экспортером, принятых на себя обязательств по погашению Основного долга по Кредитному договору;
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) экспортером своих финансовых обязательств по Банковской гарантии, выпущенной финансовой организацией по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении гарантии;
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) экспортером своих финансовых обязательств по аккредитиву, выпущенному Банком-эмитентом по обязательствам Экспортера в рамках Договора о предоставлении аккредитива;
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) экспортером своих обязательств по Срочной валютной сделке в рамках Валютного договора;
- банкротство Страхователя.

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке заемщика, его финансового состояния, оценке политических, страновых и коммерческих рисков. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска заемщика, связанного с его платежеспособностью и факторами способными повлиять на нее.

(iii) Договоры гарантии – Гарантия исполнения обязательств по Контракту

Особенности продукта

На основании Гарантии Агентство обязуется осуществить Гарантийную выплату Кредитору, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств Экспортера по заключенному Контракту об экспорте отечественных обработанных товаров, работ и услуг.

Покрываемые риски - неисполнение обязательств Экспортера по Контракту

Управление рисками

Определение рисков основывается на адекватной оценке Экспортера, его финансового состояния, анализ факторов, влияющих на возможные убытки в случае невыполнения Экспортером своих обязательств, соответствие проекта целям и задачам Агентства. Оценка проектов осуществляется на основе анализа кредитного риска Экспортера, связанного с его платежеспособностью и факторами, способными повлиять на нее, а также с учетом политических, страновых и коммерческих рисков.

Агентство в обеспечение исполнения обязательств Экспортера вправе принять залоговое обеспечение для митигации своих рисков в соответствии с внутренним документом, регулирующим порядок обеспечения исполнения обязательств по Договорам гарантии.

(v) Концентрация страховых рисков

Ключевым аспектом страхового риска, с которым сталкивается Агентство, является степень концентрации страхового риска, который может иметь место, когда определенный случай или серия случаев может в значительной степени повлиять на обязательства Агентства. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относятся к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства. Важным аспектом концентрации страхового риска является то, что она может возникнуть в результате накопления рисков в рамках определенного количества отдельных классов или серий договоров.

Концентрация риска может возникнуть как в результате событий с высокой степенью тяжести ущерба, так и событий с низкой частотой возникновения, таких как стихийные бедствия и в ситуациях, когда андеррайтинг ограничивается определенной группой, такой как определенное географическое положение или демографическая тенденция.

Ключевые методы управления этими рисками Агентства – двойственны. Во-первых, риск управляется путем соответствующего андеррайтинга.

Во-вторых, риск управляется путем использования перестрахования. Агентство передает покрытие по перестрахованию для различных категорий деятельности по страхованию обязательств. Агентство оценивает издержки и выгоды, связанные с программой перестрахования на постоянной основе.

(г) Общая совокупная подверженность риску

Агентство устанавливает общую совокупную подверженность риску, которую оно готово принять в отношении концентрации риска. Оно осуществляет мониторинг этой подверженности, как во время оценки риска, так и на ежемесячной основе путем изучения отчетов, отражающих ключевые совокупные риски, которым подвержено Агентство.

Агентство использует несколько инструментов моделирования для того, чтобы проводить мониторинг совокупных рисков с целью измерения эффективности программ по перестрахованию и чистому влиянию, которой подвержено Агентство.

По сравнению с 2025 годом произошло увеличение по классу - страхование от прочих финансовых убытков, это связано с увеличением объема страхования краткосрочной дебиторской задолженности в 2026 году, так как перед Агентством стоит цель диверсификации страхового портфеля и снижения доли инструментов по классу страхования займов. Также увеличилось количество контрактов, переданных на перестрахование - вследствие чего в портфеле Агентства существенно понизилась концентрация рисков. В 2025 году по облигаторным договорам были достигнуты важные договоренности с иностранными перестраховочными компаниями в части недисконтированных аккредитивов и страхования краткосрочной дебиторской задолженности, что увеличило объем передачи рисков страхового портфеля в 2025–2026 годах.

По состоянию на 30 июня 2026 года Агентство имело 163 действующих договора страхования (на 31 декабря 2025 года: 158 договоров страхования). Основная установленная концентрация по состоянию на 30 июня 2026 года представлена следующим образом:

30 июня 2026 года

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма	Сумма	Собственное
	страхования	удержание (после	удержание (после
	тыс. тенге	перестрахования	перестрахования)
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Добровольное страхование			
Страхование займов	213,430,334	(46,919,276)	166,511,058
Страхование от прочих финансовых			
убытков	395,071,726	(144,021,721)	251,050,005
Прочее добровольное страхование	19,067,331	(9,136,040)	9,931,291
Итого	627,569,391	(200,077,037)	427,492,354

Основная установленная концентрация по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена следующим образом:

За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

Вид страхования	Не аудировано		
	Общая сумма	Сумма	Собственное
	страхования	удержание (после	удержание (после
	тыс. тенге	перестрахования	перестрахования)
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Добровольное страхование			
Страхование займов	210,976,109	(48,459,540)	162,516,569
Страхование от прочих финансовых убытков	279,779,618	(111,864,859)	167,914,759
Прочее добровольное страхование	22,233,813	(10,665,384)	11,568,429
Гарантирование	1,160,000	-	1,160,000
Итого	514,149,540	(170,989,783)	343,159,757

5 Выручка и расходы от страхования

тыс. тенге	Итого за шесть месяцев, закончившихся 30 июня			
	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование
Выручка по страхованию				
Суммы, связанные с изменением обязательств по оставшейся части страхового покрытия:				
- Ожидаемые возникшие убытки и прочие связанные расходы	1,484,709	-	-	1,484,709
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	771,583	-	-	771,583
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	(82,889)	-	-	(82,889)
Распределение премии	-	586,055	96,612	3,596
Итого выручка по страхованию (сумма ожидаемых убытков, изменений риск поправки, высвобождения маржи)	2,173,403	586,055	96,612	3,596
Расходы по страховым услугам:				
Возникшие убытки и прочие связанные расходы				
Амортизация аквизиционных денежных потоков	(24,790,637)	(727,100)	(207,198)	(25,724,935)
Восстановление убытков по обременительным договорам	(4,923)	(170,392)	(14,447)	(189,762)
Изменения обязательств по возникшим убыткам	28,391,658	-	-	28,391,658
Итого расходы по страховым услугам (сумма возникших убытков, восстановления по обременительным, изменение по возникшим)	3,081,753	1,496,080	35,869	4,613,702
Итого расходы по страховым услугам (сумма возникших убытков, восстановления по обременительным, изменение по возникшим)	6,677,851	598,588	(185,776)	7,090,663
Чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования:				
Суммы, связанные с изменением денежных потоков по выполненным договорам:				
- Возмещение ожидаемых возникших убытков и прочих связанных расходов	(1,777,696)	-	-	(1,777,696)
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	(1,009,403)	-	-	(1,009,403)
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	2,950,339	-	-	2,950,339
Распределение перестраховочной премии	-	(140,856)	(35,227)	(176,083)
Изменения возмещений обязательств по возникшим убыткам	7,616,035	(532,042)	-	7,083,993
Итого чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования	7,779,275	(672,898)	(35,227)	7,071,150
Итого результат от страховой деятельности	16,630,529	511,745	(124,391)	17,021,479

тыс. тенге	Страхование займов	Страхование от прочих финансовых убытков	Страхование убытков финансовых организаций	Прочее добровольное страхование	Итого за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудированно)
Выручка по страхованию					
Суммы, связанные с изменением обязательств по оставшейся части страхового покрытия:					
- Ожидаемые возникшие убытки и прочие связанные расходы	(473,947)	-	-	51,343	(422,604)
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	3,623,551	-	-	-	3,623,551
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	702,371	-	-	-	702,371
Распределение премии	-	721,192	107,018	20,437	848,646
Итого выручка по страхованию (сумма ожидаемых убытков, изменений риск поправки, высвобождения маржи)	3,851,974	721,192	107,018	71,780	4,751,964
Расходы по страховым услугам:					
Возникшие убытки и прочие связанные расходы	(6,527,426)	(188,741)	8,648	-	(6,707,518)
Восстановление убытков по обременительным договорам	12,000,374	-	-	-	12,000,374
Изменения обязательств по возникшим убыткам	2,982,730	87,677	17,464	-	3,087,871
Итого расходы по страховым услугам (сумма возникших убытков, восстановление по обременительным, изменение по возникшим)	8,455,678	(101,063)	26,112	-	8,380,727
Чистый доход/(расход) по удерживаемым договорам перестрахования:					
Суммы, связанные с изменением денежных потоков по выполнению договоров:					
- Возмещение ожидаемых возникших убытков и прочих связанных расходов	(788,913)	-	-	-	(788,913)
- Изменение рисковой поправки на нефинансовый риск	(1,106,643)	-	-	-	(1,106,643)
- Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	1,804	-	-	-	1,804
Распределение перестраховочной премии	-	(222,347)	(43,000)	-	(265,347)
Возмещение убытков/восстановление убытков по обременительным договорам	(627,586)	-	-	-	(627,586)
Итого чистый расход по удерживаемым договорам перестрахования	(2,521,339)	(222,347)	(43,000)	-	(2,786,686)
Итого результат от страховой деятельности	9,786,314	397,782	90,130	71,780	10,346,005

Выручка по страхованию за первое полугодие 2026 года снизилась и составила 2,859,666 тыс. из-за уменьшения выручки по страхованию займов. Основным фактором снижения стало расторжение крупнейшего обременительного договора в портфеле, обязательство по оставшейся части которого на 31 декабря 2025 года составляли 24,173,402 тыс. тенге, прекращение признания данного договора привело к снижению сумм ожидаемых страховых выплат и изменений рисковой поправки, отражаемых в составе страховой выручки, а также к уменьшению компонента убытка. Расходы по страховым услугам сократились и составили 7,090,663 тыс. тенге преимущественно за счет значительного увеличения восстановления убытков по обременительным договорам до 28,391,658 тыс. тенге по сравнению с 12,000,374 тыс. тенге за аналогичный период 2025 года в результате высвобождения ранее признанного компонента убытка по договору, являющемуся крупнейшим в портфеле Агентства. Дополнительное положительное влияние на финансовый результат оказали удерживаемые договоры перестрахования. Улучшение связано главным образом признанием дохода от изменения возмещений обязательств по возникшим убыткам и значительным высвобождением маржи по перестраховочным договорам. В результате указанных изменений результат от страховой деятельности увеличился и составил 17,021,479 тыс. тенге по сравнению с 10,346,005 тыс. тенге за первое полугодие 2025 года.

6 Процентные доходы

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5,219,444	5,801,393
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,528,470	2,467,149
Депозиты в банках и денежные средства и их эквиваленты	2,930,176	1,245,647
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	238,910	745,545
	10,917,000	10,259,734

7 Расход по подоходному налогу

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя, прибыли до налогообложения за промежуточный отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год.

Таким образом, эффективная налоговая ставка в промежуточной финансовой информации может отличаться от выполненной руководством оценки эффективной налоговой ставки для годовой финансовой отчетности.

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года		Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	21,619,240	100	17,835,381	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(4,323,848)	(20)	(3,567,076)	(20)
Необлагаемый налогом доход от инвестиционных ценных бумаг	394,394	2	641,320	4
Чистый необлагаемый доход/(невывчитаемый расход) по регрессному требованию	695	-	(187,557)	(1)
Уменьшение страховых обязательств - МСФО 17	-	-	2,107,240	12
Прочие невывчитаемые расходы	(10,843)	-	(7,612)	-
	(3,939,602)	(18)	(1,013,685)	(6)

Расход по корпоративному подоходному налогу за промежуточный отчетный период определен исходя из расчетной средневзвешенной эффективной годовой ставки корпоративного подоходного налога. При расчете эффективной налоговой ставки учтены положения Налогового кодекса Республики Казахстан, вступившего в силу с 1 января 2026 года, а также особенности признания доходов и расходов по договорам страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

8 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 июня 2026 года тыс. тенге	31 декабря 2025 года тыс. тенге
Денежные средства на текущих счетах и депозитах до востребования в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	39,309,155	3,277,634
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	615,412	595,986
Договоры «обратное РЕПО»		
- с кредитным рейтингом от BBB- и BBB+	64,533,860	45,028,873
- с кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	1,046,684
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	7,505,915
	104,458,427	57,455,092
Оценочный резерв под убытки	(385)	(541)
Всего денежных средств и их эквивалентов	104,458,042	57,454,551

	Не аудировано 30 июня 2026 года	Не аудировано 30 июня 2026 года
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс. тенге	тыс. тенге
Казахстанские государственные ценные бумаги	10,135,032	10,149,005
Корпоративные ценные бумаги	53,350,185	54,384,855
	63,485,217	64,533,860

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2025 г.
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс. тенге	тыс. тенге
Корпоративные ценные бумаги	52,915,003	53,581,472
	52,915,003	53,581,472

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2026 Агентство имело остатки у 1 эмитента (по договорам «обратное Репо»), на долю которого приходилось более 10% от собственного капитала. Объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 30 июня 2026 года составил 40,126,803 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года Агентство имело остатки в 1 эмитенте (по договорам «обратное Репо»), на долю которых приходилось более 10% собственного капитала. Объем остатков по данным эмитентам по состоянию на 31 декабря 2025 года составлял 33,956,516 тыс. тенге.

9 Депозиты в банках

	Не аудировано 30 июня 2026 года тыс. тенге	31 декабря 2025 года тыс. тенге
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	47,024,094	46,608,978
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	46,104,167	39,420,990
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	3,514,897
	93,128,261	89,544,865
Оценочный резерв под убытки	(162,304)	(184,577)
Итого депозиты в банках	92,965,957	89,360,288

Кредитный рейтинг представлен в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poog's» или аналогами подобного международного агентства.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года депозиты в банках отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

По состоянию на 30 июня 2026 Агентство имело остатки в 3 банках, на долю которых приходилось более 10% от собственного капитала, объем остатков в указанных банках по состоянию на 30 июня 2026 года составил 74,646,079 тыс. тенге (31 декабря 2025 года: 3 банка с остатками в размере 70,821,556 тыс. тенге).

По состоянию на 30 июня 2026 года годовые эффективные ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках составляли от 7.5% до 16.6% в год (31 декабря 2025 года: от 7.5% до 17.6%).

10 Инвестиционные ценные бумаги

	Не аудировано 30 июня 2026 года тыс. тенге	31 декабря 2025 года тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,571,208	43,326,206
Оцениваемые по амортизированной стоимости	6,391,981	7,190,549
	46,963,189	50,516,755

	Не аудировано 30 июня 2026 года тыс. тенге	31 декабря 2025 года тыс. тенге
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Государственные облигации Республики Казахстан С кредитным рейтингом «BBB-» - «BBB+»	27,786,910	28,379,086
Государственные облигации иностранных государств С кредитным рейтингом «AA+»	268,319	292,361
Итого государственных облигаций	28,055,229	28,671,447
Ценные бумаги международных финансовых организаций С кредитным рейтингом «AAA»	6,434,672	8,603,438
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	6,434,672	8,603,438
Корпоративные облигации казахстанских компаний С кредитным рейтингом «BBB-» - «BBB+»	6,081,307	6,051,321
	40,571,208	43,326,206
Оцениваемые по амортизированной стоимости		
Корпоративные облигации казахстанских компаний С кредитным рейтингом «BBB+» - «BBB-»	534,250	534,250
- не имеющие рейтинга	4,940,150	5,223,462
Итого корпоративных облигаций казахстанских компаний	5,474,400	5,757,712
Ценные бумаги международных финансовых организаций С кредитным рейтингом «AAA»	917,581	996,364
- не имеющие рейтинга	-	436,473
Итого ценные бумаги международных финансовых организаций	917,581	1,432,837
	6,391,981	7,190,549

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Standard&Poor's» или аналогами других международных агентств.

По состоянию на 30 июня 2026 года годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированным в тенге, варьировались от 4.45% до 18% годовых (31 декабря 2025 года: от 5.49% до 18.0%).

По состоянию на 30 июня 2026 года годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированным в долларах США, составили 5.02% годовых (31 декабря 2025 года: от 5.02% до 5.72%).

По состоянию на 30 июня 2026 года годовые эффективные ставки вознаграждения по инвестиционным ценным бумагам, деноминированным в канадских долларах, составили 4.31% годовых (31 декабря 2025 года: 4.31%).

По состоянию на 30 июня 2026 года Агентство владело финансовыми инструментами 1 эмитента на долю которого приходилось более 10% от собственного капитала. Объем остатков по данному эмитенту по состоянию 30 июня 2026 года составляет 27,786,910 тыс. тенге (31 декабря 2025 года: 1 эмитент с остатками в размере 28,379,086 тыс. тенге).

11 Страховые активы и обязательства

Сверка LRC и LIC по GMM и PAA на 30 июня 2026 года (не аудированно) и 31 декабря 2025 года:

Обязательства по договорам страхования по состоянию на 30 июня 2026 года уменьшились до 51,475,964 тыс. тенге по сравнению с 55,970,824 тыс. тенге на 31 декабря 2025 года. Основным фактором стало прекращение действия крупнейшего договора страхования займа, по которому обязательства по оставшейся части страхового покрытия на 31 декабря 2025 года включали компонент убытка в размере 24,920,039 тыс. тенге. Так же увеличились обязательства по возникшим страховым убыткам вследствие изменения оценки будущих страховых выплат, включая формирование дополнительных резервов произошедших, но еще не заявленных убытков по отдельным договорам займа.

Обязательства по договорам страхования на 1 января 2026	Обязательства по оставшейся части покрытия по методу распределения премии		Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки		Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии (не аудировано)	
	Исключен компонент убытка		Исключен компонент убытка		Исключен компонент убытка	
	Приведенная стоимость будущих денежных потоков		Приведенная стоимость будущих денежных потоков		Приведенная стоимость будущих денежных потоков	
1,040,231	39,777,784	320,568	13,296,564	1,535,677	55,970,824	
(4,829)	-	(1,255,860)	-	-	(1,260,689)	
(2,173,403)	-	(686,263)	-	-	(2,859,666)	
-	-	-	-	-	-	
4,923	-	184,839	24,790,637	934,298	25,724,935	
-	-	-	(3,081,753)	(1,531,949)	189,762	
-	(28,391,658)	-	-	-	(4,613,702)	
4,923	(28,391,658)	184,839	21,708,884	(597,651)	(28,391,658)	
(2,168,480)	(28,391,658)	(501,424)	21,708,884	(597,651)	(9,950,329)	
46,548	3,242,874	(916)	-	3,288,506	-	
(2,121,932)	(25,148,783)	(502,340)	21,708,884	(597,651)	(6,661,823)	
1,956,191	-	717,050	-	-	2,673,241	
-	-	-	(229,094)	(475,378)	(704,472)	
(18,963)	-	(262,161)	-	-	(281,124)	
1,937,228	-	454,889	(229,094)	(475,378)	1,687,645	
1,257,790	14,629,000	350,172	34,776,354	462,648	51,475,964	
(407,092)	-	(1,332,915)	-	-	(1,740,007)	

	Обязательства по оставшейся части покрытия по методу распределения премии			Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии			Итого
	Общая модель оценки		Приведенная стоимость, будущих денежных потоков	возникшим страховым убыткам по общей модели оценки		Приращенная стоимость, будущих денежных потоков	
	Исключающая компонента убытка	Компонент убытка					
Обязательства по договорам страхования на 1 января 2025	5,050,162	22,122,958	265,861		24,608,944	675,642	52,723,567
Активы по договорам страхования на 1 января 2025	(5,857,848)	-	(179,871)		-	-	(179,871)
выручка по страхованию:			(2,195,284)		-	-	(8,053,132)
Расходы по страховым услугам: возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам;	1,886,462	-	-	(7,574,379)		860,035	(4,827,882)
амортизация аквизиционных денежных потоков	-	-	65,352	-		-	65,352
изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов	-	-	17,928	(2,862,422)		-	(2,844,494)
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	14,700,547	-	-		-	14,700,547
Итого расходы по страховым услугам	1,886,462	14,700,547	83,280	(10,436,801)		860,035	7,093,523
Результат страховой деятельности	(3,971,386)	14,700,547	(2,112,004)	(10,436,801)		860,035	(959,609)
финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	(1,141,984)	2,954,279	-	-		-	1,812,295
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	(5,113,370)	17,654,826	(2,112,004)	(10,436,801)		860,035	852,686
денежные потоки за период:							
премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	2,985,072	-	1,302,396	-		-	4,287,468
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков;	(1,886,462)	-	(211,674)	(875,579)		-	(2,762,041)
аквизиционные денежные потоки	1,098,610	-	1,090,722	(875,579)		-	1,313,753
Итого денежные потоки	1,040,231	39,777,784	320,568	13,296,564		1,535,677	55,970,824
Обязательства по договорам страхования на 31 декабря 2025	(4,829)	-	(1,255,860)	-		-	(1,260,689)

Сверка компонентов оценки договоров страхования на начало и конец отчетного периода. Обязательства по оставшейся части покрытия по договорам страхования, оцениваемые по модели РАА не включены в сверку.

2026 г.	денежных потоков	на нефинансовый риск	предусмотренные договором услуги	по общей модели оценки	Итого (не аудировано)
Обязательства по договорам страхования на начало	28,238,041	12,568,541	11,433	13,296,564	54,114,579
Активы по договорам страхования на начало	(117,571)	13,591	99,151		(4,829)
Итого на 1 января 2026 года	28,120,470	12,582,132	110,584	13,296,564	54,109,750
изменения, которые относятся к услугам текущего периода:					
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	82,889	-	82,889
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	(9,286,106)	-	-	(9,286,106)
корректировки на основе опыта	(22,035,160)	-	-	24,790,636	2,755,476
	(22,035,160)	(9,286,106)	82,889	24,790,636	(6,447,741)
изменения, которые относятся к услугам будущих периодов:					
изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	(156,959)	362,489	(205,530)	-	-
убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков договора, первоначально признанные в течение периода	(1,151,464)	(1,383,651)	-	-	(2,535,115)
	2,244,590	968,765	-	-	3,213,355
	936,167	(52,397)	(205,530)	-	678,240
изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов:					
изменения в денежных потоках по выполненно договоров, относящихся к возникшим страховым убыткам	-	-	-	(3,081,753)	(3,081,753)
Результат по страховой деятельности	(21,098,993)	(9,338,503)	(122,641)	21,708,883	(8,851,254)
финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования	2,250,420	1,026,946	12,056	-	3,289,422
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	(18,848,573)	(8,311,557)	(110,585)	21,708,883	(5,561,832)
прочие изменения					
денежные потоки за период:					
премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	1,956,191	-	-	-	1,956,191
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков;	-	-	-	(229,094)	(229,094)
аквизиционные денежные потоки	(18,963)	-	-	-	(18,963)
Итого денежные потоки	1,937,228	-	-	(229,094)	1,708,134
Итого на 30 июня 2026	11,209,123	4,270,574	-	34,776,354	50,256,051
Обязательства по договорам страхования на конец	11,616,216	4,270,574	-	34,776,354	50,663,144
Активы по договорам страхования на конец	(407,092)	-	-	-	(407,092)
Итого на 30 июня 2026	11,209,123	4,270,574	-	34,776,354	50,256,051

Оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	Рисковая поправка на нефинансовый риск	Маржа за предусмотренные договором услуги	Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки		Итого
17,104,128	9,380,951	688,041	24,608,944	-	51,782,064
17,104,128	9,380,951	688,041	24,608,944	-	51,782,064
-	-	(832,655)	-	-	(832,655)
(17,104,784)	(8,839,233)	-	-	-	(8,839,233)
(17,104,784)	(8,839,233)	(832,655)	-	-	(26,776,672)
(151,197)	(62,279)	213,476	-	-	-
21,502,694	8,857,170	-	-	-	30,359,864
4,565,231	2,580,738	-	-	-	7,145,969
25,916,728	11,375,629	213,476	-	-	37,505,833
-	-	-	(10,436,801)	-	(10,436,801)
8,811,944	2,536,396	(619,179)	(10,436,801)	-	292,360
1,105,788	664,785	41,722	-	-	1,812,295
9,917,732	3,201,181	(577,457)	(10,436,801)	-	2,104,655
2,985,072	-	-	-	-	2,985,072
(1,886,462)	-	-	(875,579)	-	(2,762,041)
1,098,610	-	-	(875,579)	-	223,031
28,120,470	12,582,132	110,584	13,296,564	-	54,109,750
28,238,041	12,568,541	11,433	13,296,564	-	54,114,579
(117,571)	13,591	99,151	-	-	(4,829)
28,120,470	12,582,132	110,584	13,296,564	-	54,109,750

2025 г.

Обязательства по договорам страхования на начало

Активы по договорам страхования на начало

Итого на 1 января 2025 года

изменения, которые относятся к услугам текущего периода:
величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе
прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг
изменение рисковой поправки на финансовый риск, которое не относится к услугам
будущих или прошлых периодов
корректировки на основе опыта

изменения, которые относятся к услугам будущих периодов:

изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором
услуги
убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков
договора, первоначально признанные в течение периода

изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов:

изменения в денежных потоках по выполнению договоров, относящихся к возникшим
страховым убыткам

Результат по страховой деятельности

финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам страхования

Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода

денежные потоки за период:

премии, полученные по выпущенным договорам страхования (или уплаченные по
удерживаемым договорам перестрахования)
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам,
оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по
удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных
денежных потоков;

Итого денежные потоки

Итого на 31 декабря 2025

Обязательства по договорам страхования на конец

Активы по договорам страхования на конец

Итого на 31 декабря 2025

Сверка по перестрахованию LRC и LIC по GMM и PAA на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г.:

	Обязательства по оставшейся части покрытия по общей модели оценки		Обязательства по оставшейся части покрытия по методу распределения премии		Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки		Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии		Итого
	Исключая компонент возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Приведенная стоимость будущих денежных потоков		возникшим страховым убыткам по общей модели оценки	стоимость будущих денежных потоков			
Обязательства по договорам перестрахования на 1 января 2026	(120,624)	-	(506,191)	-	-	-	-	(626,815)	
Активы по договорам перестрахования на 1 января 2026	368,206 (221,783)	583,644	27,137 (176,083)	-	584,477	-	584,477	1,563,464 (397,866)	
Расходы по перестрахованию:									
возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам;	-	-	-	-	7,606,076	61,561	-	7,667,637	
изменения, которые относят к услугам прошлых периодов	-	-	-	-	9,959	(593,603)	-	(583,644)	
Убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков	-	385,023	-	-	-	-	-	385,023	
Итого расходы по перестрахованию	-	385,023	-	-	7,616,035	(532,042)	(532,042)	7,469,016	
Результат перестраховочной деятельности (финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам перестрахования)	(221,783)	385,023	(176,083)	-	7,616,035	(532,042)	(532,042)	7,071,150	
Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода	24,201	31,970	-	-	-	-	-	56,171	
денежные потоки за период:	(197,582)	416,993	(176,083)	-	7,616,035	(532,042)	(532,042)	7,127,321	
премии, полученные по выпущенным договорам перестрахования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)	209,758	-	320,378	-	-	-	-	530,136	
выплаты по возникшим страховым убыткам и прочие расходы по страховым услугам, оплаченные по выпущенным договорам страхования (либо возмещенные по удерживаемым договорам перестрахования), за исключением аквизиционных денежных потоков	-	-	-	-	(16,614)	(4,258)	(4,258)	(20,872)	
аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-	
Итого денежные потоки	209,758	-	320,378	-	(16,614)	(4,258)	(4,258)	509,264	
Обязательства по договорам перестрахования на 30 июня 2026	(22,439)	-	(365,003)	-	-	-	-	(387,442)	
Активы по договорам перестрахования на 30 июня 2026	282,197	1,000,637	30,244	-	7,599,421	48,177	48,177	8,960,676	

АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2026 года

Обязательства по оставшейся части покрытия по общей модели оценки		Обязательства по оставшейся части покрытия по методу распределения премии		Обязательства по возникшим страховым убыткам по общей модели оценки		Обязательства по возникшим страховым убыткам по методу распределения премии		Итого
Исключая компонент возмещения убытка	Компонент возмещения убытка	Приведенная стоимость будущих денежных потоков		Приведенная стоимость будущих денежных потоков		Приведенная стоимость будущих денежных потоков		
-	-	-	(314,105)	-	-	-	-	(314,105)
968,862	355,283	35,068	-	-	29,138	-	-	1,388,351
(1,177,865)	-	(720,994)	-	-	-	-	-	(1,898,859)
-	-	-	-	-	584,477	-	-	584,477
-	-	-	-	-	(29,138)	-	-	(29,138)
-	-	-	-	-	555,339	-	-	555,339
(141,574)	228,361	-	-	-	-	-	-	86,787
(1,319,439)	228,361	(720,994)	-	-	555,339	-	-	(1,256,733)
598,159	-	520,977	-	-	-	-	-	1,119,136
598,159	-	520,977	-	-	-	-	-	1,119,136
(120,624)	-	(506,191)	-	-	-	-	-	(626,815)
368,206	583,644	27,137	-	-	584,477	-	-	1,563,464

Обязательства по договорам перестрахования на 1 января 2025

Активы по договорам перестрахования на 1 января 2025

Выручка по перестрахованию:

Расходы по перестрахованию:

возникшие страховые убытки и прочие понесенные расходы по страховым услугам; изменения, которые относятся к услугам прошлых периодов

Итого расходы по перестрахованию

Результат перестраховочной деятельности

финансовые расходы или доходы по выпущенным договорам перестрахования

Итого суммы, признанные в составе совокупного дохода

денежные потоки за период:

премии, полученные по выпущенным договорам перестрахования (или уплаченные по удерживаемым договорам перестрахования)

Итого денежные потоки

Обязательства по договорам перестрахования на 31 декабря 2025

Активы по договорам перестрахования на 31 декабря 2025

Информация по обременительным и необременительным договорам:

По состоянию на 30 июня 2026 года при первоначальном признании Агентство не имеет необременительных договоров страхования займов.

	30 июня 2026 г. Обременительные договора возникшие	31 декабря 2025 г Обременительные договора возникшие
Выпущенные договора страхования		
Оценка приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств		
Аквизиционные денежные потоки	18,963	-
Претензии и другие непосредственно связанные расходы	2,813,796	6,528,830
Оценка приведенной стоимости будущих оттоков денежных средств	2,832,759	6,528,830
Оценка приведенной стоимости будущих притоков денежных средств	(569,206)	(1,963,599)
Рисковая поправка на нефинансовый риск CSM	968,765	2,580,738
Увеличение обязательств по договорам страхования от договоров, признанных в отчетном периоде	-	-
	3,232,318	7,145,969

12 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал

тыс. тенге	Не аудировано Обыкновенные акции 30 июня 2026 года	Обыкновенные акции 31 декабря 2025 год
Разрешенные к выпуску (обыкновенные акции)	92,000	92,000
Выпущенные и находящиеся в обращении (обыкновенные акции)	91,510	91,460
Количество акций	87,300	87,300
Номинальная стоимость, тыс. тенге	266	266
Количество акций	2,780	2,780
Номинальная стоимость, тыс. тенге	5,000	5,000
Количество акций	1,360	1,360
Номинальная стоимость, тыс. тенге	50,000	50,000
Количество акций	70	20
Номинальная стоимость, тыс. тенге	1,000,000	1,000,000
Выпущено и полностью оплачено, тыс. тенге	175,100,000	125,100,000

(б) Управление капиталом

Согласно Правилам формирования системы управления, рисками и внутреннего контроля, а также формирования обязательств и проведения по ним актуарных расчетов для Экспортно-кредитного агентства Казахстана утвержденных Приказом Министра торговли и интеграции Республики Казахстан от 29 марта 2024 года № 160-НК, пункту 10. Агентство в целях контроля финансовой устойчивости, на ежемесячной основе рассчитывает норматив достаточности капитала.

Норматив достаточности капитала рассчитывается как соотношение собственного капитала Агентства к обязательствам Агентства и составляет не менее двух единиц.

По состоянию на 30 июня 2026 года Агентство соблюдало норматив достаточности капитала:

тыс. тенге	Не аудировано 30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Собственный капитал	208,416,513	149,761,662
Обязательства	53,122,920	58,100,755
Норматив достаточности капитала	3.92	2.58

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Агентства на распределение дивидендов Агентства ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Агентства, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Агентства, или если размер собственного капитала Агентства не станет отрицательным в результате распределения.

В течение шести месяцев, закончившегося 30 июня 2026 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 9,801,979 тыс. тенге или 107,172.31 тенге за акцию (не аудировано) (в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 6,173,426 тыс. тенге или 67,513.41 тенге за акцию в количестве 91,440 штук).

(г) Резерв непредвиденных рисков

Резерв непредвиденных рисков (РНР) формируется для покрытия возможных будущих рисков, связанных с выплатами по страховым случаям и расходами на урегулирование убытков, при недостаточности резерва незаработанной премии (РНП), рассчитанного согласно МСФО 4. Этот резерв формируется ежемесячно, если сумма чистых страховых выплат, расходов на урегулирование убытков и изменения резерва убытков (без учета доли перестраховщика) превышает 105% разницы между чистыми страховыми премиями и изменениями РНП (без учета доли перестраховщика), если объем чистых страховых премий по действующим договорам страхования по данному виду страхования составляет не менее 5% от общего объема чистых страховых премий на отчетную дату.

На 30 июня 2026 года РНР составил 729,283 тыс. тенге, сформированных по страхованию от прочих финансовых убытков, это обусловлено тем, что на отчетную дату сумма чистых страховых выплат, расходов по урегулированию убытков и изменения резерва убытков (без учета доли перестраховщика) в сочетании с разницей между чистыми страховыми премиями и изменениями РНП (без учета доли перестраховщика) превысило 105% по страхованию прочих финансовых убытков. По страхованию займов на отчетную дату сумма чистых страховых выплат, расходов по урегулированию убытков и изменения резерва убытков (без учета доли перестраховщика) в сочетании с разницей между чистыми страховыми премиями и изменениями РНП (без учета доли перестраховщика) не превысило 105%, в связи с этим по страхованию займов РНР не был сформирован. Кроме того, по виду «Убытки финансовых организаций» доля чистой премии от общей суммы премии составила менее 5%, по нему также не был сформирован РНР.

(д) Стабилизационный резерв

Стабилизационный резерв является оценкой обязательств Агентства, связанной с осуществлением будущих страховых выплат. Расчет стабилизационного резерва производится отдельно по каждому виду страхования по результатам заверченного финансового года, и не изменяется до завершения текущего финансового года. Стабилизационный резерв на 30 июня 2026 года составил 4,005,228 тыс. тенге (31 декабря 2025 года: 4,377,215 тыс. тенге).

Основная сумма стабилизационного резерва сформирована по страхованию займов, что связано с превышением среднего коэффициента убыточности за последние пять лет, составившего 139,11%, что превышает минимальный порог в 70%. При этом расчетная величина резерва превысила нормативное ограничение, поэтому стабилизационный резерв был признан в размере 3,904,519 тыс. тенге, что соответствует 10% от суммы чистых страховых резервов по данному виду страхования.

(е) Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг

Изменение суммы резерва по ценным бумагам по состоянию на 30 июня 2026 года связано с переоценкой портфеля в результате значительных колебаний рыночных процентных ставок и волатильности на финансовых рынках, что привело к увеличению справедливой стоимости облигаций.

13 Рисковые раскрытия

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

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Агентство осуществляло деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента управления рисками входит координация системы управления рисками, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

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

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

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Агентства или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, риска кривой доходности, а также других рыночных рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

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

Агентство управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Управление риском изменения процентных ставок, являющегося компонентом рыночного риска, путем контроля разрыва изменения процентных ставок, дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи Агентства к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Сроки пересмотра ставок вознаграждения для инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход балансовой стоимостью 3,682,170 тыс. тенге, произойдут в период до 6 месяцев (31 декабря 2025 года: 3,646,005 тыс. тенге).

(ii) Валютный риск

У Агентства имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2026 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	103,915,406	542,636	-	-	104,458,042
Депозиты в банках	67,965,740	25,000,217	-	-	92,965,957
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40,302,889	-	-	268,319	40,571,208
- по амортизированной стоимости	1,451,831	4,940,150	-	-	6,391,981
Активы по выпущенным договорам страхования	1,740,007	-	-	-	1,740,007
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	8,960,676	-	-	-	8,960,676
Всего активов	224,336,549	30,483,003	-	268,319	255,087,871
Обязательства					
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(51,475,964)	-	-	-	(51,475,964)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(387,442)	-	-	-	(387,442)
Торговая кредиторская задолженность	(219,012)	-	(519)	-	(219,531)
Прочие финансовые обязательства	(72,506)	-	-	-	(72,506)
Всего обязательств	(52,154,924)	-	(519)	-	(52,155,443)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2026 года	172,181,625	30,483,003	(519)	268,319	202,932,428

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

тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Рубль	Прочее	Всего
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	57,435,765	18,786	-	-	57,454,551
Депозиты в банках	63,391,573	25,968,715	-	-	89,360,288
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:					
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43,033,845	-	-	292,361	43,326,206
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
- по амортизированной стоимости	1,530,614	5,659,935	-	-	7,190,549
Активы по выпущенным договорам страхования	1,260,689	-	-	-	1,260,689
Активы по удерживаемым договорам перестрахования	1,563,464	-	-	-	1,563,464
Всего активов	168,215,950	31,647,436	-	292,361	200,155,747
Обязательства					
Обязательства по выпущенным договорам страхования	(55,970,823)	-	-	-	(55,970,823)
Обязательства по удерживаемым договорам перестрахования	(626,815)	-	-	-	(626,815)
Торговая кредиторская задолженность	(812,644)	(26,540)	(269)	-	(839,453)
Прочие финансовые обязательства	(27,391)	-	-	-	(27,391)
Всего обязательств	(57,437,673)	(26,540)	(269)	-	(57,464,482)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2025 г.	110,778,277	31,620,896	(269)	292,361	142,691,265

Уменьшение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) собственного капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Агентства, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

тыс. тенге	Не аудировано	
	30 июня 2026 года	2025 год
20% рост курса доллара США (2025 г.: 20%)	6,096,601	6,324,179
20% рост курса рублей (2025 г.: 20%)	(104)	(54)
10% рост курса прочей валюты (2025 г.: 10%)	26,832	29,236

Рост курса казахстанского тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2026 и 31 декабря 2025 годов имел бы равный по сумме, но обратный по знаку эффект при условии, что все остальные переменные останутся неизменными.

(iii) Риск ликвидности

Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков по состоянию на 30 июня 2026 года:

	Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков (не аудированно)					
	1 год и менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Итого на 30 июня 2026 года
Активы по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования	8,370,454	21,245	297,158	200,141	172,562	9,221,910
Обязательства по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования	(38,225,115)	(192,694)	(1,207,040)	(651,924)	(562,089)	(43,274,417)
Чистые дисконтированные денежные потоки по договорам страхования	(29,854,661)	(171,449)	(909,882)	(451,783)	(389,527)	(34,052,507)

* - суммы указаны с учетом временной стоимости денег. Дисконтирование применено исходя из упрощения, что денежный поток произойдет в середине периода

Оценка приведенной стоимости будущих договорных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Оценка приведенной стоимости договорных будущих денежных потоков					
	1 год и менее	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Итого на 31 декабря 2025 года
Активы по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования	572,402	203,647	273,140	-	-	1,178,765
Обязательства по выпущенным договорам страхования и удерживаемым договорам перестрахования	(18,153,407)	(3,552,711)	(2,793,696)	-	-	(37,853,201)
Чистые дисконтированные денежные потоки по договорам страхования	(17,581,005)	(3,349,064)	(2,520,556)	-	-	(36,674,436)

14 Условные обязательства

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Агентство сталкивается с различными видами юридических претензий. Исходя из собственной оценки, руководство Агентства считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Агентства, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в сокращенной промежуточной финансовой информации.

(б) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Агентства, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую сокращенную промежуточную финансовую информацию.

15 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Агентство определяет справедливую стоимость, используя методы 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, и прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды 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.

(а) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года справедливая стоимость всех финансовых инструментов, кроме прочих финансовых активов и прочих финансовых обязательств была отнесена к Уровню 2.

(б) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2026 года (не аудированно):

тыс. тенге	Оценняемые по амортизированной стоимости	Оценняемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценняемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	104,458,042	-	-	104,458,042	104,458,042
Депозиты в банках	92,965,957	-	-	92,965,957	92,965,957
Инвестиционные ценные бумаги, оценняемые: - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - по амортизированной стоимости	-	40,571,208	-	40,571,208	40,571,208
Итого активы	203,815,980	40,571,208	-	244,387,188	244,277,013
Торговая кредиторская задолженность	(219,531)	-	-	(219,531)	(219,531)
Прочие финансовые обязательства	(72,506)	-	-	(72,506)	(72,506)
Итого финансовые обязательства	(292,037)	-	-	(292,037)	(292,037)

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

тыс. тенге	Оценняемые по амортизированной стоимости	Оценняемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценняемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	57,454,551	-	-	57,454,551	57,454,551
Депозиты в банках	89,360,288	-	-	89,360,288	89,360,288
Инвестиционные ценные бумаги, оценняемые: - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - по амортизированной стоимости	-	43,326,206	-	43,326,206	43,326,206
Итого активы	154,005,388	43,326,206	-	197,331,594	197,276,816
Торговая кредиторская задолженность	(839,453)	-	-	(839,453)	(839,453)
Прочие финансовые обязательства	(27,391)	-	-	(27,391)	(27,391)
Итого финансовые обязательства	(866,844)	-	-	(866,844)	(866,844)

16 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Агентства является АО «Национальный Инвестиционный Холдинг «Байтерек». Конечным акционером Агентства является Правительство Республики Казахстан.

Материнская компания Агентства представляет сокращенную промежуточную финансовую информацию, доступную внешним пользователям.

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Суммы общего вознаграждения, включенные в состав общих и административных расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 2025 года, составили:

тыс. тенге	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Члены Совета Директоров	17,700	10,353
Члены Правления	253,471	189,503
	271,171	199,856

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

В первом полугодии осуществлена страховая выплата в размере 42,439 тыс. тенге по договору страхования займов в адрес выгодоприобретателя, являющегося участником группы «Байтерек».

Прочие связанные стороны включают компании, не входящие в группу «Байтерек».

По состоянию на 30 июня 2026 года остатки по операциям со связанными сторонами составили:

Не аудировано тыс. тенге	Материнская Компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффилирован- ные с государством	Всего
Активы				
Депозиты в банках	-	23,177,414	-	23,177,414
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые: - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45,561	6,035,746	27,786,910	33,868,217
-по амортизированной стоимости	-	534,250	4,940,150	5,474,400
Текущий налоговый актив	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	4,635,642	4,635,642
Расходы будущих периодов	-	-	1,011,370	1,011,370
Прочие финансовые активы	-	-	817	817
Обязательства				
Обязательства по выпущенным договорам страхования	-	26,255	636,909	663,164
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	569,298	569,298
Торговая кредиторская задолженность	-	-	3,738	3,738
Прочие обязательства	-	65,395	35,776	101,171

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по операциям со связанными сторонами составили:

тыс. тенге	Материнская Компания	Дочерние предприятия той же группы	Прочие предприятия, в т.ч. аффили- рованные с государством	Всего
Активы				
Депозиты в банках	-	23,428,405	-	23,428,405
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые:				
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46,926	6,004,395	28,379,086	34,430,407
-по амортизированной стоимости	-	534,250	5,223,462	5,757,712
Текущий налоговый актив	-	-	1,123,855	1,123,855
Отложенные налоговые активы	-	-	4,731,058	4,731,058
Расходы будущих периодов	-	-	1,085,507	1,085,507
Прочие активы	-	-	600,597	600,597
Обязательства				
Обязательства по выпущенным договорам страхования	-	-	472,759	472,759
Торговая кредиторская задолженность	-	-	2,682	2,682
Прочие обязательства	-	21,481	-	21,481

Представленные далее суммы включены в промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов:

тыс. тенге	2026 года			2025 года			Прочие предприятия, аффилированные с государством
	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	Не аудировано За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	Материнская Компания	Дочерние предприятия той же группы	Дочерние предприятия, аффилированные с государством	Материнская Компания	Дочерние предприятия той же группы	Дочерние предприятия, аффилированные с государством	Прочие предприятия, аффилированные с государством
Прибыль							
Выручка по страхованию	-	851	2,179	-	10,675	6,098	
Расходы по страховым услугам	-	(51,998)	-	-	-	-	
Чистые расходы по удерживаемым договорам перестрахования	-	-	-	-	-	(5,871)	
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	3,250	1,349,443	1,720,205	539,500	525,667	1,708,589	
Убытки от обесценения финансовых активов	-	(4,180)	-	-	(15,608)	-	
Административные расходы	-	(196,749)	(254,264)	-	(128,551)	(162,907)	
Прочий операционный расход, нетто	-	-	(74,137)	-	-	(54,140)	
Расход по подоходному налогу	-	-	(3,939,602)	-	-	(1,013,685)	

17 События после отчетной даты

2 июля 2026 года осуществлена страховая выплата в размере 676,183 тыс. тенге по договору страхования займов в адрес выгодоприобретателя, не являющегося участником группы «Байтерек».