

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

**Финансовая отчетность
и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1-2
Отчет о финансовом положении	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Примечания к финансовой отчетности	7-105



«Утверждаю», Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Кудайбергенова Ш. Е

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Членам Совета Евразийского банка развития

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее – Банк), состоящей из отчета о финансовом положении Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств Банка за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, включающих существенные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс IESBA) совместно с требованиями профессиональной этики, относящимся к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики и Кодексом IESBA.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Внутренняя модель кредитного рейтинга, используемая для оценки ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для займов, предоставленных клиентам.

Как указано в примечании 14 к финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года, Банк признал общую сумму кредитов клиентам в размере 2,716,270 тыс. долларов США с соответствующим резервом на ОКУ в размере 103,632 тыс. долларов США.

Оценка ожидаемых кредитных убытков – это сложный расчет, требующий ряда исходных данных и

Аудиторские процедуры, проведенные в этой области, включали:

- получение понимания процедур и связанных с ними механизмов контроля для оценки и мониторинга кредитных рейтингов заемщиков Банка;
- оценка методологии соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 с

Ключевой вопрос аудита

Внутренняя модель кредитного рейтинга, используемая для оценки ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для займов, предоставленных клиентам.

допущений, таких как кредитный рейтинг, вероятность дефолта (PD) и потери при дефолте (LGD).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк применяет модель ожидаемых убытков для создания резерва под обесценение финансовых активов. Ключевым принципом данной модели является своевременное отражение ухудшения кредитного качества финансовых активов, принимая во внимание использование обоснованной и поддающейся проверке информации о прошедших событиях, текущих экономических условиях и обоснованных прогнозах будущих событий и экономических условий, доступной на дату оценки без чрезмерных затрат на ее получение.

Модель также отражает: вероятностный характер значений, полученных в результате оценки всех возможных исходов; непредвзятость и взвешенность в отношении используемых предпосылок и суждений; и применение концепции временной стоимости денег.

В отношении займов, предоставленных клиентам, без внешнего рейтинга, Банк использует модели, основанные на методологии международного рейтингового агентства (далее – Внутренние модели), которые учитывают информацию о текущих условиях, а также прогнозы будущих событий и экономических условий.

Внутренние модели генерируют кредитный рейтинг для каждого заемщика, которому соответствует определенная вероятность дефолта на основании данных о финансовых показателях, операционной среде заемщиков Банка, макроэкономических показателях, прогнозируемых денежных потоках и т.д.

При оценке таких параметров риска как макроэкономические условия, прогнозируемые денежные потоки, кредитоспособность и платежеспособность, требовались профессиональные суждения.

Информация об ожидаемых кредитных потерях раскрывается в примечаниях 3 «Существенные положения учетной политики», 14 «Займы, предоставленные клиентам» и 30 «Управление рисками» к финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство банка несет ответственность за прочую информацию. прочая информация включает информацию, содержащуюся в отчете за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности банка не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

участием наших внутренних специалистов по управлению финансовыми рисками;

- оценка обоснованности предположений руководства и входных данных, используемых в модели, включая анализ прогнозируемых макроэкономических переменных, с участием наших специалистов по управлению финансовыми рисками;
- оценка адекватности и полноты раскрываемой Банком информации о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля, а также резервах на обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 9, включая влияние экономических санкций в отношении стран деятельности.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности банка наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и в рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью банка или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- a. выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- b. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- c. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- d. делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты

нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- е. проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Бакыт Жумадылов.



Бакыт Жумадылов
Руководитель задания по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№MF-0001686 от 30 июня 2021 года



Шолпанай Кудайбергенова
Генеральный директор
ТОО «ИДК «Russell Bedford A+ Partners»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан №18013076, выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан
«03» июля 2018 года.

23 февраля 2026 года

г. Алматы, Казахстан

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Приме- чание	Год, закончив- шийся 31 декабря 2025 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2024 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки:				
по Инвестиционному портфелю	4	302,608	290,717	280,402
по Казначейскому портфелю	4	219,599	222,953	168,105
Прочие процентные доходы по Казначейскому портфелю	4	11,572	14,892	12,507
Процентные расходы	4	(409,299)	(330,931)	(271,454)
Чистый процентный доход		124,480	197,631	189,560
Доходы по финансовым активам по договорам Исламского финансирования		86	-	-
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5	55,775	(67,697)	85,266
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	6	(5,000)	125,303	(45,109)
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	532	(1,739)	(28,559)
Чистый убыток от модификации, признания и прекращения признания финансовых инструментов		(546)	(27,111)	(11,592)
Комиссионные доходы	8	11,736	20,975	21,240
Комиссионные расходы		(1,489)	(3,927)	(4,919)
Прочие чистые (расходы)/доходы		(1,935)	47	321
Чистый непроцентный доход		59,159	45,851	16,648
Операционная прибыль до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки		183,639	243,482	206,208
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	9	4,707	62,372	(16,999)
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	9	10,789	(10,485)	(5,466)
Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	9	(39)	-	-
Чистая операционная прибыль		199,096	295,369	183,743
Операционные расходы	10	(62,388)	(66,068)	(58,551)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		136,708	229,301	125,192
Прибыль на акцию	23	0.0901	0.1513	0.0826

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК):				
Казначейский портфель:				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистый нереализованный доход/(убыток) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		14,983	(4,153)	8,555
Чистый реализованный (доход)/убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, перенесенный на счета прибыли или убытка	7	(532)	1,739	28,559
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		14,451	(2,414)	37,114
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистый реализованный убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		-	-	6,241
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		-	-	6,241
Итого прочий совокупный доход/(убыток) по Казначейскому портфелю		14,451	(2,414)	43,355
Инвестиционный портфель:				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистый нереализованный доход/(убыток) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода		3,340	12,608	(5,749)
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		3,340	12,608	(5,749)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) по Инвестиционному портфелю		3,340	12,608	(5,749)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>				
		17,791	10,194	31,365
<i>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>				
		-	-	6,241
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		17,791	10,194	37,606
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		154,499	239,495	162,798

Утверждено руководством Банка

23 февраля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	11	872,366	1,074,446	3,994,289
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:				
в Казначейском портфеле	12	110,650	92,111	285,546
в Инвестиционном портфеле		110,650	92,111	272,391
в Инвестиционном портфеле		-	-	13,155
Займы и средства в финансовых институтах:	13	479,023	594,982	534,659
в Казначейском портфеле		352,940	535,183	492,314
в Инвестиционном портфеле		126,083	59,799	42,345
Займы, предоставленные клиентам	14	2,612,638	2,050,993	2,360,456
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования	15	11,109	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
в Казначейском портфеле	16	2,294,055	1,919,274	672,042
в Инвестиционном портфеле		1,789,454	1,496,928	201,714
в Инвестиционном портфеле		504,601	422,346	470,328
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
в Казначейском портфеле	17	213,843	202,212	268,736
в Казначейском портфеле		213,843	202,212	268,736
Основные средства		12,376	12,114	12,610
Нематериальные активы		13,119	8,255	4,275
Прочие активы	18	20,957	40,409	34,729
ИТОГО АКТИВОВ		6,640,136	5,994,796	8,167,342
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	19	1,288,046	857,432	3,090,997
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12	1,203	473	199,091
Вклады клиентов	20	299,220	291,920	140,195
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	2,545,626	2,473,393	2,661,484
Прочие обязательства	22	87,174	104,384	87,569
Итого обязательств		4,221,269	3,727,602	6,179,336
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал:				
Уставный капитал	23	8,534,366	8,534,366	7,000,000
Дополнительно выпущенный оплачиваемый капитал	23	(915,000)	(925,000)	-
Капитал, подлежащий оплате по требованию	23	(6,093,666)	(6,093,666)	(5,484,300)
Оплаченный уставный капитал	23	1,525,700	1,515,700	1,515,700
Резервный фонд	23	146,220	146,220	146,220
Резерв Фонда технического содействия	24	67,256	37,936	23,731
Резерв Фонда цифровых инициатив	24	-	872	872
Дефицит по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по Казначейскому портфелю		(6,567)	(21,018)	(18,604)
Резерв/(дефицит) по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по Инвестиционному портфелю		6,679	3,339	(9,269)
Нераспределенная прибыль		679,579	584,145	329,356
Итого капитала		2,418,867	2,267,194	1,988,006
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		6,640,136	5,994,796	8,167,342

Утверждено руководством Банка

23 февраля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Уставный капитал					Резерв Фонда технического содействия	Резерв Фонда цифровых инициатив	Дефицит по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по Казначейскому портфелю	Резерв/(дефицит) по переоценке финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по Инвестиционному портфелю	Нераспределенная прибыль	Итого
	Уставный капитал	Дополнительно выпущенный оплачиваемый капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал	Резервный фонд						
31 декабря 2022 года	7,000,000	-	(5,484,300)	1,515,700	146,220	21,137	5,568	(61,959)	(3,520)	213,205	1,836,351
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,192	125,192
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	43,355	(5,749)	(6,241)	31,365
Итого совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	43,355	(5,749)	118,951	156,557
Признание активов Фонда цифровых инициатив	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,798	1,798
Распределение резерва Фонда цифровых инициатив	-	-	-	-	-	-	(4,696)	-	-	-	(4,696)
Перенос в резерв Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	4,598	-	-	-	(4,598)	-
Распределение резерва Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	(2,004)	-	-	-	-	(2,004)
31 декабря 2023 года	7,000,000	-	(5,484,300)	1,515,700	146,220	23,731	872	(18,604)	(9,269)	329,356	1,988,006
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229,301	229,301
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	-	-	-	-	(2,414)	12,608	-	10,194
Итого совокупный (убыток)/доход	-	-	-	-	-	-	-	(2,414)	12,608	229,301	239,495
Дополнительно выпущенный капитал	1,534,366	(925,000)	(609,366)	-	-	-	-	-	-	-	-
Перенос в резерв Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	18,779	-	-	-	(18,779)	-
Распределение резерва Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	(4,574)	-	-	-	-	(4,574)
Признание активов Фонда цифровых инициатив	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532	532
Первоначальное признание финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,735	43,735
31 декабря 2024 года	8,534,366	(925,000)	(6,093,666)	1,515,700	146,220	37,936	872	(21,018)	3,339	584,145	2,267,194
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	136,708	136,708
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	14,451	3,340	-	17,791
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	14,451	3,340	136,708	154,499
Взнос в уставный капитал	-	10,000	-	10,000	-	-	-	-	-	-	10,000
Перенос в резерв Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	34,395	-	-	-	(34,395)	-
Распределение резерва Фонда технического содействия	-	-	-	-	-	(5,075)	-	-	-	-	(5,075)
Перенос в резерв Фонда цифровых инициатив	-	-	-	-	-	-	6,879	-	-	(6,879)	-
Распределение резерва Фонда цифровых инициатив	-	-	-	-	-	-	(2,751)	-	-	-	(2,751)
31 декабря 2025 года	8,534,366	(915,000)	(6,093,666)	1,525,700	146,220	67,256	-	(6,567)	6,679	679,579	2,418,867

Утверждено руководством Банка

23 февраля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам	225,455	224,619	210,614
Процентные доходы, полученные по займам и средствам в финансовых институтах, и денежным средствам и их эквивалентам	107,774	179,979	122,373
Процентные доходы, полученные по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,832	12,151	9,944
Процентные доходы, полученные по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	77,431	58,532	83,464
Процентные доходы, полученные по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	7,490	13,515	15,142
Процентные расходы, уплаченные по займам и средствам финансовых институтов	(127,699)	(67,826)	(82,070)
Процентные расходы, уплаченные по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(507)	(6,150)	(2,506)
Процентные расходы, уплаченные по вкладам клиентов	(28,746)	(14,085)	(12,507)
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	(219,098)	(193,380)	(164,874)
Доходы, полученные по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	49	-	-
Чистый денежный поток от торговых операций	43,237	(37,508)	158,992
Комиссионные доходы полученные	25,986	17,364	14,712
Комиссионные расходы уплаченные	(1,377)	(4,114)	(4,941)
Прочие доходы полученные	36	69	24
Операционные расходы уплаченные	(55,415)	(58,313)	(53,583)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	62,448	124,853	294,784
Изменения в операционных активах:			
(Увеличение)/уменьшение займов, предоставленных клиентам	(388,209)	228,536	(314,100)
Уменьшение/(увеличение) займов и средств в финансовых институтах	230,031	(29,277)	370,790
Увеличение финансовых активов, по договорам Исламского финансирования	(11,148)	-	-
Увеличение прочих активов	(6,773)	(2,061)	(11,226)
Изменения в операционных обязательствах:			
(Уменьшение)/увеличение средств финансовых институтов	(135,612)	(2,438,550)	267,068
Увеличение/(уменьшение) вкладов клиентов	1,283	175,282	(151,792)
Уменьшение прочих обязательств	(11,971)	(1,731)	(4,313)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(259,951)	(1,942,948)	451,211
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Казначейский портфель	(10,754,744)	(5,333,310)	(6,923,631)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Казначейский портфель	10,566,264	4,048,570	9,609,607
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Инвестиционный портфель	(152,104)	(48,386)	(6,290)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Инвестиционный портфель	112,299	41,989	72,257
Приобретение долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, Казначейский портфель	(65,233)	-	-
Поступления от погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, Казначейский портфель	-	58,150	87,031
Взнос в уставный капитал	10,000	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8,646)	(6,758)	(5,516)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от инвестиционной деятельности	(292,164)	(1,239,745)	2,833,458

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг (Примечание 21)	408,195	635,430	836,890
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 21)	(573,035)	(652,212)	(1,062,781)
Поступления от займов, полученных от финансовых институтов и по соглашениям «РЕПО» (Примечание 19)	640,887	402,072	132,544
Погашение займов, полученных от финансовых институтов и по соглашениям «РЕПО» (Примечание 19)	(294,391)	(104,841)	(80,051)
Погашение обязательств по договорам аренды	(2,575)	(3,141)	(2,519)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности	179,081	277,308	(175,917)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(373,034)	(2,905,385)	3,108,752
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,074,446	3,994,289	1,279,281
Влияние изменения курса иностранных валют и ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	170,954	(14,458)	(393,744)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)	872,366	1,074,446	3,994,289

Утверждено руководством Банка

23 февраля 2026 года
г. Алматы, Казахстан



1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Основная деятельность

Евразийский банк развития (далее - «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 года (далее - «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года, т.е. с момента его ратификации Российской Федерацией и Республикой Казахстан путем принятия соответствующих законов.

Банк открыт для вступления в него заинтересованных государств и международных организаций, разделяющих его цели. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в государствах-участниках, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк был основан для содействия развитию инфраструктуры и углубления интеграционных процессов между экономиками государств-участников.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении.

3 апреля 2009 года, 22 июня 2009 года и 21 июня 2010 года Республика Армения, Республика Таджикистан и Республика Беларусь, соответственно, выполнили все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении, оплатили стоимость приобретенных ими акций и стали государствами-участниками Банка.

28 июня 2011 года Советом Банка было принято решение о присоединении Кыргызской Республики к Соглашению об учреждении Банка. Кыргызская Республика выполнила все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатила стоимость приобретенных акций и стала государством-участником Банка 26 августа 2011 года.

16 июля 2024 года Советом Банка было принято решение о присоединении Республики Узбекистан к Соглашению об учреждении Банка. Республика Узбекистан завершила необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении, оплатила вступительный взнос в уставный капитал Банка и стала государством-участником Банка 10 октября 2025 года.

Основной деятельностью Банка является осуществление инвестиционной деятельности в интересах социально-экономического развития государств-участников Банка. Одними из основных функций Банка являются финансирование крупных инфраструктурных проектов на территории государств-участников, которое осуществляется посредством предоставления займов и приобретения долговых инструментов частных и публичных компаний, инвестирования в капиталы компаний, участия или создания фондов прямых инвестиций, предоставления услуг инвестиционного консалтинга, а также предоставления прочих финансовых услуг. Банк стремится к тому, чтобы все проекты оставались финансово благонадежными.

Головной офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, пр. Достык, 220. Банк имеет представительства в городах Астане, Абу-Даби, Бишкеке, Душанбе, Ереване, Минске, Москве и филиал в городе Санкт-Петербурге. Офис Банка в городе Ташкенте в процессе аккредитации.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

В соответствии со Статьей 31 Устава Банка, являющегося неотъемлемой частью и приложением к Соглашению об учреждении, Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий или не связаны с осуществлением этих полномочий. Иски против Банка могут быть возбуждены только в компетентных судах на территории государства, в котором Банк расположен, либо имеет свой филиал, дочерний банк или представительство, либо назначил агента с целью принятия судебной повестки или извещения о процессе, либо выпустил ценные бумаги или гарантировал их. Имущество и активы Банка, находящиеся на территории государств-участников Банка обладают иммунитетами от обыска, реквизиции, ареста, конфискации, экспроприации или иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения в отношении Банка. Банк, его доходы, имущество и другие активы, а также его операции и сделки, осуществляемые в соответствии с Уставом Банка на территории государств-участников Банка освобождаются от любых налогов, сборов, пошлин, подоходного налога и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов оплаченная часть уставного капитала Банка была распределена следующим образом:

	31 декабря 2025 года %	31 декабря 2024 года %	31 декабря 2023 года %
Российская Федерация	44.49	44.79	44.79
Республика Казахстан	37.04	37.29	37.29
Республика Беларусь	5.18	5.21	5.21
Республика Таджикистан	4.23	4.25	4.25
Республика Армения	4.20	4.23	4.23
Кыргызская Республика	4.20	4.23	4.23
Республика Узбекистан*	0.66	-	-
Итого	100.00	100.00	100.00

* Доля голосующих акций Республики Узбекистан в текущем составе государств-участников Банка составит 10% после оплаты всех взносов.

В соответствии с Уставом Банка существенные решения, такие как: принятие новых государств-участников, изменения в капитале Банка, ликвидация/прекращение деятельности Банка должны быть утверждены не менее чем 75% голосов акционеров. Совет Банка назначает Председателя и членов Правления Банка, а также принимает решения о принятии инвестиционного риска, если: сумма инвестиций на одного заемщика/группу взаимосвязанных заемщиков превышает эквивалент 100 миллионов долларов США; совокупная величина крупных инвестиционных рисков составляет более 300 процентов от величины собственных средств Банка; инвестиции Банка предполагаются в экономику государств, не являющихся участниками Банка; а также если срок окупаемости проекта превышает 15 лет. В соответствии с Уставом Банка заседание Совета Банка является правомочным, если на нем присутствуют полномочные представители участников Банка, обладающих не менее чем 75% от общего количества голосов. Для принятия решений по ключевым вопросам, касающимся деятельности Банка, в соответствии с Уставом Банка требуется $\frac{3}{4}$ голосов. Конечная контролирующая сторона отсутствует. Все шесть государств-участников имеют представителей в Совете Банка.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Банка 23 февраля 2026 года.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности**

Деятельность Банка осуществляется, в основном, на территории государств-участников Банка. Соответственно, Банк подвержен рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам государств-участников, которые демонстрируют характеристики стран с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в государствах-участниках. В частности, сохраняющаяся геополитическая напряженность, введение дополнительных экономических и финансовых ограничений против Российской Федерации со стороны Соединенных Штатов Америки (далее – «США»), Европейского союза (далее – «Евросоюз»), Великобритании и ряда других стран и введение против них ответных ограничительных мер со стороны Российской Федерации создают риски для операционной деятельности Банка. Евросоюз, Великобритания, США и некоторые другие государства продолжили вводить санкции также в отношении Республики Беларусь, ограничивая ее доступ к импортной продукции, а также снижая экспортные возможности страны. Санкционное давление оказывает негативное влияние на экономики Российской Федерации и Республики Беларусь и на инвестиционную привлекательность этих государств. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка влияния текущих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности Банка в государствах-участниках и финансовое положение Банка. Будущие условия финансово-хозяйственной деятельности Банка могут отличаться от текущих оценок руководства Банка.

Экономическая активность в мире сохраняет умеренные темпы роста, постепенно адаптируясь к новым торговым барьерам. В развитых экономиках рост остается слабым из-за высокой неопределенности. В то же время, развивающиеся экономики с крупными рынками сохраняют повышенную экономическую активность и продолжают поддерживать темпы роста мирового ВВП. Согласно действующим оценкам Банка, рост глобальной экономики замедлился до 3.0% в 2025 году с 3.4% в 2023-2024 годах. Снижение потребительской активности, негативные эффекты неопределенности, вызванной тарифным конфликтом, и ужесточение миграционной политики охлаждают деловую активность в американской экономике. ВВП США вырос, по предварительной официальной оценке, на 2.2% в 2025 году после увеличения на 2.8% в 2024 году. В странах Евросоюза в 2025 году сохраняются умеренные темпы экономического роста – около 1.6%, по предварительной официальной оценке, после 0.9% в 2024 году. Возросшая конкуренция со стороны Китая, укрепление курса евро и потеря части традиционных рынков негативно влияют на производство. Рост китайской экономики составил 4.8% в 2025 году, оставшись в районе целевых 5.0%, за счет продолжения политики стимулирования внутреннего спроса и постепенной переориентации экспорта.

Инфляция в США и странах Евросоюза снижается, но проинфляционные риски сохраняются из-за увеличения издержек, связанных с ростом тарифов. Рост потребительских цен составил 2.7% в США и 1.9% в странах Евросоюза в 2025 году. Тем не менее в условиях подавленной экономической активности произошло снижение ставки Федеральной резервной системы с 4.5% (на конец 2024 года) до 3.75% на конец 2025 года. Ставка Европейского центрального банка была снижена с 3.0% на конец 2024 года до 2.0% на конец 2025 года.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности, продолжение**

Экономическая активность в регионе операций Банка возвращается к равновесному уровню после двух лет рекордного роста. Агрегированный ВВП региона увеличился на 2.0% по итогам 2025 года после роста на 4.5% в 2024 году. ВВП Республики Казахстан вырос на 6.5% в 2025 году в условиях мер правительства по раскрытию инвестиционного потенциала. Активные инвестиции в основной капитал и высокие темпы кредитования населения поддержали рост ВВП Республики Армения на уровне 7.2% в 2025 году. В Российской Федерации рост экономики составил 1.0% в условиях сокращения доходов от экспорта и жестких денежно-кредитных условий. В Республике Беларусь темп роста ВВП составил 1.3% в 2025 году на фоне высокой потребительской и инвестиционной активности. Сильный инвестиционный спрос, увеличение потребления домохозяйств и растущие цены на золото обеспечили рост ВВП Кыргызской Республики на 11.1%, Республики Таджикистан – на 8.4% и Республики Узбекистан на 7.7%.

Инфляционные процессы в странах складываются по-разному, однако агрегированная инфляция в регионе операций Банка замедлилась до 6.5% по итогам 2025 года после 8.9% в 2024 году. Продолжительный период высоких процентных ставок и укрепление российского рубля в Российской Федерации привели к замедлению роста цен до 5.6% по итогам 2025 года, после 9.5% в 2024 году. На фоне всплеска инфляционных ожиданий, связанного с повышением ставки НДС, рост цен в Республике Казахстан ускорился до 12.3% в 2025 году (8.6% в 2024 году). В Кыргызской Республике под действием сильного потребительского спроса и повышения тарифов на электроэнергию инфляция повысилась до 9.4% в 2025 году (6.3% в 2024 году). В Республике Беларусь инфляционные процессы ускорились из-за давления со стороны внутреннего спроса, а также повышенной инфляции в Российской Федерации. В условиях постепенного ослабления административного регулирования рост цен в 2025 году составил 6.8% после 5.2% в 2024 году. Инфляция в Республике Армения и Республике Таджикистан сохранилась в пределах целевого интервала и составила 3.3% и 3.5% на конец 2025 года, соответственно. В Республике Узбекистан инфляция снизилась до 7.3% на конец 2025 года с 9.8% на конец 2024 года благодаря относительно жесткой политике Центрального банка Республики Узбекистан.

Банк использует самостоятельно разработанную интегрированную систему моделей, состоящую из взаимосвязанных семи страновых блоков и блока внешнего сектора. Данная система применяется для анализа и прогнозирования экономической ситуации в государствах-участниках Банка. Модельный комплекс позволяет формировать согласованный прогноз ключевых макроэкономических показателей: ВВП, инфляция, валютный курс, процентная ставка, дефицит бюджета, денежные переводы. Результаты проведенных прогнозов регулярно размещаются на сайте Банка.

Банк планирует и в дальнейшем уточнять макроэкономические прогнозы и обновлять модели по оценке эффекта макроэкономики на финансовые результаты Банка.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Руководство Банка провело оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем и удовлетворено наличием ресурсов для продолжения его деятельности в обозримом будущем. Кроме того, руководству Банка неизвестны какие-либо существенные факторы неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Банка продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Банк разделяет направления своей деятельности на два портфеля: инвестиционный и казначейский. Целью данного разделения является предоставление информации руководству Банка о структуре активов, так как указанные портфели служат различным целям Банка и управляются разными способами.

Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю, соответствуют миссии Банка и обеспечивают достижение стратегических целей Банка. Активы в данном портфеле представляют собой проекты и программы, направленные на развитие инфраструктуры, достижение качественных структурных сдвигов в экономике региона, повышение эффективности и увеличение выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью, развитие малого и среднего бизнеса, поддержку финансовых рынков государственных участников.

Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения стоимости собственного капитала Банка и его защиты от влияния факторов рисков, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Банка.

(а) Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной финансовой отчетности, приведены ниже.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: Банк является международной организацией, уставный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение средств от финансовой деятельности осуществляется преимущественно в долларах США, и основная доля операций Банка проводится в долларах США.

**2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности, продолжение**

Все числовые показатели в финансовой отчетности, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают. Детали по важным оценочным значениям и суждениям раскрыты в Примечании 3 (р).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Банком последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции с иностранной валютой

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

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные инструменты, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Операции с иностранной валютой, продолжение

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением следующих случаев, когда курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода: i) при переводе долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения (в данном случае курсовые разницы реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка); ii) при переводе финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или iii) при учете операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы, использованные Банком при подготовке финансовой отчетности:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доллар США/1 казахстанский тенге	0.00197200	0.00190647	0.00219260
Доллар США/1 российский рубль	0.01278336	0.00983480	0.01112893
Доллар США/1 евро	1.17360000	1.03490000	1.10640000
Доллар США/1 китайский юань	0.14308000	0.13700000	0.14082000

(б) Финансовые инструменты

(i) Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков или модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) к Уровню 3 – оценки, которые не основаны исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение****(ii) Финансовые инструменты – основные подходы к оценке, продолжение**

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, и для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также премии или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая наращенное купонное вознаграждение и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения ставки, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(ii) Финансовые инструменты – первоначальное признание***

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

(iii) Финансовые инструменты – классификация и последующая оценка – категории оценки

Банк классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Банка для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

(iv) Финансовые инструменты – классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Банком для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Банка (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («как удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа активов»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Банк намерен осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(iv) Финансовые инструменты – классификация и последующая оценка – бизнес-модель, продолжение***

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Банка на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая Банком бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Банка не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

(v) Финансовые инструменты – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, то Банк оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Банк рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

(vi) Финансовые активы – реклассификация

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Банк не менял свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производил реклассификаций.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(vii) Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки***

На основании фактической информации и прогнозов Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с займами, предоставленными клиентам, и займам и средствам в финансовых институтах, долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и выданными гарантиями и аккредитивами. Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении выданных финансовых гарантий и аккредитивов признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении. Для долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в отчете о финансовом положении оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости. При этом оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки включается в сумму переоценки в составе резерва переоценки в капитале.

(viii) Финансовые активы – списание

Когда у Банка отсутствуют обоснованные ожидания дальнейшего возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части, Банк может осуществить частичное или полное списание, и/или, дальнейший внебалансовый учет финансового актива.

Такая оценка проводится Банком для каждого актива в отдельности. В отношении финансовых активов, переведенных на внебалансовый учет, Банк может продолжать осуществлять их учет и вести деятельность по взысканию задолженности в рамках судебных разбирательств.

(ix) Финансовые активы – прекращение признания

Банк прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передал, ни сохранил практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу. Детали по важным оценочным значениям и суждениям раскрыты в Примечании 3 (р).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение****(х) Финансовые активы – модификация**

Время от времени Банк пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Банк оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу, значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются так, что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Банк прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Банк также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Банк сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Банк производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Банк может признать изменения в договорных условиях как «рыночное», если (а) не было существенного увеличения кредитного риска актива, (б) заемщик/эмитент имеет контрактное право на досрочное погашение задолженности и практическую возможность рефинансировать задолженность без существенных издержек, (в) изменение эффективной ставки процента было произведено вследствие изменения рыночных условий финансирования. В случае соответствия вышеуказанным критериям, эффект от изменения условий не признается как доход/убыток от модификации и учитывается на перспективной основе. Детали по важным оценочным значениям и суждениям раскрыты в Примечании 3 (р).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(xi) Финансовые обязательства – категории оценки***

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(xii) Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае, когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения.

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Банком и первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(xiii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении

Денежные средства и их эквиваленты – это не производные финансовые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, остатки на (ностро, срочных депозитах) счетах в финансовых институтах, высоколиквидные активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (такие как соглашения «обратного РЕПО»), которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств.

Займы и средства в финансовых институтах признаются, когда Банк предоставляет денежные средства финансовым институтам. Займы и средства в финансовых институтах отражаются по амортизированной стоимости, если (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(xiii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении, продолжение***

Займы, предоставленные клиентам, признаются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам с целью предоставления займа клиенту или приобретения займа клиента. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Банк относит займы клиентам к одной из следующих категорий оценки:

(i) по амортизированной стоимости: займы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и займы, которые не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе при первоначальном признании, и (ii) по справедливой стоимости через прибыль или убыток: займы, которые не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Активы, полученные в собственность за неплатежи. Активы, полученные в собственность за неплатежи, представляют финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Инвестиции в долговые ценные бумаги. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Банк относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие.

Долговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они удерживаются для продажи или для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(xiii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении, продолжение***

Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.

Инвестиции в долевые ценные бумаги. Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Банком как инвестиции в долевые ценные бумаги. Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Банк безоговорочно выбирает отнесение долевых инвестиций к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при первоначальном признании. Политика Банка заключается в отнесении долевых инвестиций к категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции удерживаются для целей, отличных от получения инвестиционного дохода. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Банка на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки ценных бумаг («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доход в виде процентного вознаграждения, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «займы и средства, полученные от финансовых институтов». Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают доход в виде процентного вознаграждения, отражаются как «денежные средства и их эквиваленты» или «займы и средства в финансовых институтах», в зависимости от срока, на который заключены такие сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «РЕПО» по методу эффективной процентной ставки.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(xiii) Финансовые инструменты – статьи в отчете о финансовом положении, продолжение***

Займы и средства, полученные от финансовых институтов. Займы и средства, полученные от финансовых институтов, отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Эти производные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Вклады клиентов. Вклады клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов/убытков от торговли с выпущенными ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты, фьючерсные сделки и сделки «спот». Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный финансовый инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

(xiv) Финансовые инструменты – учет операций хеджирования

Банк подвержен финансовым рискам, возникающим от различных аспектов его деятельности, и использует различные стратегии риск-менеджмента с целью исключения или снижения риска.

Учет операций хеджирования осуществляется для представления в финансовой отчетности эффектов от проведения операций с финансовыми инструментами с целью уменьшения влияния рисков на прибыль или убыток или прочий совокупный доход. Учет операций хеджирования - это метод, который изменяет стандартный подход по признанию доходов и убытков по хеджируемому и хеджирующему инструментам таким образом, чтобы их эффект на прибыль или убыток или прочий совокупный доход взаимозачитывался в период применения данного учета.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Финансовые инструменты, продолжение*****(xiv) Финансовые инструменты – учет операций хеджирования, продолжение***

В случае хеджирования справедливой стоимости происходит хеджирование риска изменения справедливой стоимости актива, обязательства или условного обязательства, который напрямую зависит от определенного фактора риска и может повлиять на прибыль или убыток. Изменения в справедливой стоимости могут возникнуть вследствие изменения процентных ставок (для активов с фиксированной ставкой вознаграждения), обменных курсов, стоимости недвижимости или цен на сырьевые товары.

Учетная стоимость хеджируемого инструмента корректируется в зависимости от изменений справедливой стоимости, относящихся к хеджируемому риску, и данные изменения отражаются в прибыли или убытке Банка. Хеджирующий инструмент также оценивается по справедливой стоимости, изменения которой также отражаются в прибыли или убытке.

В случае хеджирования денежных потоков происходит хеджирование риска изменения денежных потоков по активу, обязательству или условному обязательству (только та часть, что относится к денежному риску), который может повлиять на прибыль или убыток.

Будущие денежные потоки могут относиться к действующим активам или обязательствам, таким как будущие процентные платежи или поступления по плавающим процентным ставкам. Также они могут относиться к прогнозным ожиданиям по приобретению или реализации финансовых инструментов в иностранной валюте. Волатильность будущих денежных потоков может быть результатом изменений в процентных ставках, обменных курсах, стоимости недвижимости или цен на сырьевые товары.

В случае эффективности хеджирования денежных потоков, изменения в справедливой стоимости хеджируемого инструмента отражаются в прочем совокупном доходе. Изменения справедливой стоимости, относящиеся к неэффективно захеджированной части денежных потоков, признаются напрямую в прибыль или убыток.

Согласно МСФО (IFRS) 9, применение учета хеджирования является опциональным, и руководство Банка оценивает затраты и вознаграждения при принятии решения о применении учета хеджирования. В случае применения хеджирования, учет хеджирования не может быть досрочно прекращен.

(xv) Финансовые инструменты – взаимозачет

Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(в) Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи**

Долгосрочные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Банка. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(г) Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

В случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Амортизация по основным средствам начисляется по линейному методу в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Установленные ежегодные нормы амортизации по видам основных средств составляют:

Мебель и оборудование	16.66-50.00%
Транспортные средства*	20.00%
Офисные здания	3.33%

* В течение 2024 года норма амортизации по транспортным средствам снизилась с 25.00% до 20.00%.

(д) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных на приобретение и настройку специального программного обеспечения. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Установленные ежегодные нормы амортизации составляют 6.67%-50.00%.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(е) Резервы и условные обязательства**

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Банка возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отток денежных средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но информация о них раскрывается в примечаниях, за исключением случаев, когда вероятность выбытия ресурсов для выполнения данного обязательства является высокой.

(ж) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк может принимать на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы. Данные обязательства являются соглашениями кредитного характера о намерении Банка участвовать в конкретном проекте. Сумма полученного по ним вознаграждения амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства и включается в стоимость займов при их первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания.

Финансовые гарантии, выпущенные Банком, требуют от Банка осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если лицо, исполнение обязательства которого гарантирует Банк, не произвело своевременно платеж по условиям договора. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, как правило, равной сумме полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

(з) Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

(и) Налогообложение

Банк, его прибыль, имущество и другие активы, а также операции Банка на территории государств-участников Банка, осуществляемые в соответствии с Соглашением об учреждении, освобождены от налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(к) Признание доходов и расходов**

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

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании. В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

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

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного начисления по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Банком.

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Банк выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(к) Признание доходов и расходов, продолжение**

Банк признает права требований по аренде (активы) и соответствующие обязательства по аренде по договорам аренды офисных помещений. Права требований по аренде признаются по себестоимости на дату признания, в последующем активы учитываются по модели учета по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии), а также за минусом корректировки на переоценку обязательств по аренде. На дату начала аренды Банк признает обязательства по аренде по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена, в противном случае с использованием ставки фондирования для дополнительных заемных средств. При дальнейшем учете обязательства по аренде увеличиваются на процентный доход, уменьшаются на арендные платежи согласно графику платежей и корректируются на переоценку или модификацию (при наличии).

Платежи, осуществленные в рамках прочих договоров операционной аренды, признаются в составе прибыли или убытка за год путем прямолинейной амортизации в течение срока аренды. Скидки, полученные по операционной аренде, признаются неотъемлемой частью расходов по аренде в течение срока аренды.

(л) Услуги по доверительному управлению

Банк предоставляет услуги по доверительному управлению активами, которые приводят к появлению средств третьих лиц в управлении Банка. Данные средства и доход, полученный по ним, не включаются в финансовую отчетность Банка, поскольку они не являются активами Банка. Вознаграждение Банка, полученное в результате данной деятельности, признается в составе операционного дохода в составе прибыли или убытка за год.

(м) Фонд технического содействия

Совет Банка, в качестве представителя акционеров Банка, на регулярной основе определяет сумму средств, которые Банк может использовать для целей Фонда технического содействия (далее – «ФТС»): а) финансирования предынвестиционных исследований; б) поддержки программ региональной интеграции; и в) проведения межгосударственных, страновых, отраслевых и инновационных исследований, направленных на экономический рост, становление и развитие рыночной экономики государств-участников Банка, расширение торгово-экономических связей между ними в интересах государств-участников Банка.

После утверждения Советом Банка распределения ресурсов ФТС на определенные проекты и программы, средства ФТС переводятся в обязательства Банка, которые в последующем используются для финансирования проектов ФТС и/или для возмещения понесенных Банком затрат по проектам ФТС. Неиспользованные ресурсы ФТС аккумулируются в капитале и в обязательствах Банка и могут быть использованы в последующих периодах.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(н) Фонд цифровых инициатив**

Ресурсы Фонда цифровых инициатив (далее – «ФЦИ») формируются из собственных средств Банка, средств доноров, дохода, полученного от размещения временно свободных средств доноров ФЦИ. Цель ФЦИ – оказание содействия государствам-участникам Банка в формировании инструментов и практик цифровой трансформации государств-участников Банка, в том числе путем интеграции информационных ресурсов и участия в разработке и финансировании проектов, в том числе реализуемых в рамках Основных направлений цифровой повестки Евразийского экономического союза.

После утверждения Советом Банка распределения ресурсов ФЦИ на определенные проекты и программы средства ФЦИ переводятся в обязательства Банка, которые в последующем используются для финансирования проектов ФЦИ и/или для возмещения понесенных Банком затрат по проектам ФЦИ. Неиспользованные ресурсы ФЦИ аккумулируются в капитале и в обязательствах Банка и могут быть использованы в последующих периодах.

(о) Вознаграждения сотрудникам

Банк освобожден от обязательных пенсионных отчислений в пенсионные фонды на территории государств-участников. Банк предоставляет своим сотрудникам негосударственное пенсионное вознаграждение в соответствии со своими внутренними нормативными документами. Пенсионные планы Банка схожи с пенсионным планом с установленными взносами и отражаются как операционные расходы в отчете о совокупном доходе и как прочие обязательства в отчете о финансовом положении Банка.

Накопленные сбережения перечисляются сотруднику на дату выхода на пенсию или увольнения из Банка (Примечание 22).

(п) Отчетность по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. Результаты деятельности операционных сегментов регулярно анализируются при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности. Банк признает географические сегменты, которые представлены в данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах долларов США)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Оценка ожидаемых кредитных убытков

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк применяет модель ожидаемых кредитных убытков для создания соответствующего резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Ключевым принципом данной модели является своевременное отражение увеличения кредитного риска финансовых активов, принимая во внимание использование обоснованной и поддающейся проверке информации о прошедших событиях, текущих экономических условиях и обоснованных прогнозах будущих событий и экономических условий, доступной на дату оценки без чрезмерных затрат на ее получение; вероятностный характер значений, полученных в результате оценки всех возможных исходов; непредвзятость и взвешенность в отношении используемых предположений и суждений; применение концепции временной стоимости денег.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам создаются на следующих условиях:

- 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – для финансовых активов, не имеющих признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания;
- ожидаемые кредитные убытки за весь срок – для финансовых активов, по которым с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска либо их кредитное обесценение, а также для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (ПСКО).

В зависимости от уровня возможного увеличения кредитного риска финансовых активов с момента первоначального признания, финансовые активы классифицируются в одну из следующих стадий:

Изменение кредитного риска с момента признания		
Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3
Первоначальное признание	Значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания	Кредитно-обесцененные активы
12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок

- (1) Стадия 1 – финансовые активы, по которым отсутствуют события значительного увеличения кредитного риска с момента их первоначального признания; по которым рассчитываются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки;
- (2) Стадия 2 – финансовые активы, по которым наблюдаются события значительного увеличения кредитного риска с момента их первоначального признания, но которые не являются при этом кредитно-обесцененными; по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансовых активов;
- (3) Стадия 3 – финансовые активы, по которым наблюдаются одно или несколько событий кредитного обесценения с момента их первоначального признания; по которым рассчитываются ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансовых активов.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение*****Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение***

Классификация финансовых активов по стадиям производится на основе анализа кредитного риска по каждому финансовому активу на индивидуальной основе с ежеквартальной периодичностью путем отслеживания наличия событий, свидетельствующих о значительном увеличении кредитного риска и/или кредитном обесценении финансовых активов с момента первоначального признания.

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в момент приобретения или создания (ПСКО), когда происходит одно или несколько событий кредитного обесценения, указанных ниже.

События значительного увеличения кредитного риска

Банк признает наличие события значительного увеличения кредитного риска финансовых активов в инвестиционном и казначейском портфелях в случае наблюдения данных об одном или нескольких следующих событиях с момента первоначального признания таких финансовых активов:

- просроченный платеж на срок 30 и более календарных дней, но не более 90 календарных дней по проектам реального сектора и не более 30 календарных дней по проектам финансового сектора и по активам в казначейском портфеле;
- снижение одного из Кредитных рейтингов на три и более уровня или до уровня «ССС+»;
- снижение одного из Кредитных рейтингов на один или более уровень с уровня «ССС+» или ниже;
- значительные нарушения условий соглашений, которые могут привести к отказам (предоставлению освобождений) от финансовых ковенантов или их поправкам;
- иные признаки, свидетельствующие о значительном увеличении кредитного риска.

Под кредитным рейтингом понимается долгосрочный кредитный рейтинг заемщика (контрагента или эмитента) по международной шкале в иностранной валюте, присвоенный S&P Global Ratings или его эквивалент, присвоенный другим международным рейтинговым агентством (Moody's Ratings или Fitch Ratings). В случае отсутствия кредитного рейтинга у заемщиков, присвоенного международным рейтинговым агентством, Банк использует собственную методологию/модели и методологию/модели S&P Global Market Intelligence («Внутренние модели»), которые позволяют определить эквивалентный рейтинг в соответствии с международной шкалой. Для присвоения рейтинга на основе Внутренних моделей Банк анализирует широкий спектр количественных и качественных данных, включая показатели деятельности заемщика и макроэкономические факторы.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение*****События кредитного обесценения***

Банк признает наличие события кредитного обесценения финансовых активов в инвестиционном и казначейском портфелях в случае наблюдения данных об одном или нескольких следующих событиях с момента первоначального признания таких финансовых активов:

- просроченный платеж на срок 90 и более календарных дней по проектам реального сектора; 30 и более календарных дней по проектам финансового сектора и по активам в казначейском портфеле;
- снижение одного из кредитных рейтингов финансового актива до уровня «СС» или ниже;
- осуществление Банком вынужденной реструктуризации, предполагающей необходимость предоставления уступки по экономическим и/или юридическим причинам, относящимся к финансовым трудностям контрагента, которую Банк не предоставил бы при других условиях;
- иные признаки, свидетельствующие о наличии кредитного обесценения.

Финансовые активы, по которым имелось одно или несколько событий кредитного обесценения указанные выше на момент первоначального признания, считаются кредитно-обесцененными на момент приобретения или их создания (ПСКО).

После осуществления Банком вынужденной реструктуризации финансовые активы признаются кредитно-обесцененными до окончания стабилизационного периода (периода «выздоровления»), подразумевающего осуществление контрагентом четырех последовательных платежей в счет погашения основного долга без просрочек. Стабилизационный период (период «выздоровления») не может быть короче двенадцати месяцев. Успешное окончание стабилизационного периода (периода «выздоровления»), при условии отсутствия иных признаков кредитного обесценения финансовых активов, означает прекращение оснований для классификации финансового актива в Стадии 3.

Анализ чувствительности размера ожидаемых кредитных убытков по займам, предоставленным клиентам, приведен в Примечании 14.

Определение дефолта

Финансовые активы в дефолте имеют максимальный кредитный риск, а под дефолтом понимается фактическое и/или ожидаемое невыполнение контрагентом обязательств по финансовым соглашениям, в результате которых по ним отсутствует вероятность возмещения в установленные первоначальные сроки, и требуется проведение вынужденной реструктуризации или, в случае отсутствия перспектив такой реструктуризации, процедур по принудительному взысканию задолженности для минимизации убытков.

В связи со специфичностью каждого из финансовых активов в инвестиционном портфеле Банка, решение о признании дефолта по финансовым активам принимается Правлением Банка. Как правило, данное решение принимается в результате наступивших либо ожидаемых с высокой вероятностью событий, указанных выше в разделе «События кредитного обесценения».

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение*****Расчет ожидаемых кредитных убытков***

Под ожидаемым кредитным убытком подразумевается результат, полученный в результате произведения «вероятности дефолта по состоянию на конкретный момент времени» (point-in-time PD), убытка при наступлении дефолта (значение, обратное коэффициенту восстановления) и задолженности, находящейся под риском наступления дефолта.

Значения «вероятности дефолта по состоянию на конкретный момент времени» (point-in-time PD) рассчитываются на базе значений «вероятности дефолта за полный экономический цикл» (through-the-cycle PD), скорректированных с учетом прогнозов изменения макроэкономической ситуации (прогнозы Банка по изменению ВВП и безработицы, а также прогнозы Всемирного банка по изменению энергетического и неэнергетического индексов) и других показателей, указывающих на возможное изменение экономического цикла (изменение фондовых индексов и расчетный показатель, отражающий понижение рейтингов заемщиков/контрагентов Банка). Источником значений «вероятности дефолта за полный экономический цикл» (through-the-cycle PD) являются данные международных рейтинговых агентств на основании кредитного рейтинга финансового актива.

Значение показателя «убыток при наступлении дефолта» для проектов реального сектора определяется на основании исторических данных Банка о дефолтах и коэффициенте восстановления (уровне возмещения), данных международных рейтинговых агентств о коэффициенте восстановления (уровне возмещения) и показателя «убыток при наступлении дефолта», рассчитанного согласно Внутренним моделям для каждого финансового актива на индивидуальной основе. Значение показателя «убыток при наступлении дефолта» по проектам финансового сектора и по активам в казначейском портфеле определяется на основании данных международных рейтинговых агентств о коэффициенте восстановления.

Задолженность, находящаяся под риском наступления дефолта, является суммой требований по финансовым активам, скорректированной на сумму, которую можно получить от реализации неоперационного залога. Под неоперационным залогом подразумевается залог актива, который не является специализированным активом, и в отношении которого существует достаточный рыночный спрос для продажи и/или сдачи в аренду. Стоимость неоперационного залога определяется как его оценочная цена реализации (включая транзакционные расходы), дисконтированная с учетом ожидаемого в рамках пессимистичного сценария периода реализации.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение*****Модификация финансовых активов***

В отдельных случаях Банк может пересмотреть или каким-либо иным способом изменить договорные денежные потоки по финансовым активам. В таких случаях Банк оценивает, насколько существенно новые условия отличаются от первоначальных, принимая во внимание следующие факторы:

- если у заемщика/контрагента имеются финансовые затруднения, не приведет ли модификация к уменьшению денежных потоков, ожидаемых от заемщика/эмитента;
- имеются ли новые условия, которые существенно влияют на уровень риска, к примеру возмещение средств путем передачи акций или участия в доходах заемщика/контрагента;
- существенная пролонгация срока, если у заемщика/контрагента не имеется финансовых затруднений;
- существенное изменение ставки вознаграждения;
- изменение валюты финансового актива;
- изменение гарантий, залогов и других элементов, которые существенно влияют на кредитный риск финансового актива.

В случае, если изменение условий существенно (изменение валюты финансового актива или изменение чистой приведенной стоимости финансового актива более 10%), Банк прекращает признание первоначального инструмента и признает новый инструмент с обновленной справедливой стоимостью и новой эффективной ставкой вознаграждения. Также на эту дату производится оценка обесценения и изменения уровня кредитного риска. Новый инструмент может быть признан как «кредитно-обесцененный на момент приобретения или создания», особенно в случае, если пересмотр условий произошел из-за неспособности заемщика платить по первоначальным условиям. Разница между стоимостями старого и нового инструментов отражается в прибыли или убытке от выбытия финансовых инструментов.

В случае, если изменение условий не является существенным, пересмотр/модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. Банк производит пересчет стоимости финансового актива с учетом изменившихся денежных потоков и признает прибыль или убыток от модификации финансовых активов. Новая стоимость инструмента рассчитывается путем дисконтирования новых потоков по первоначальной эффективной ставке вознаграждения.

Прекращение признания финансовых активов, кроме случаев модификации

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(р) Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики, продолжение*****Прекращение признания финансовых активов, кроме случаев модификации, продолжение***

Банк заключает сделки, по которым сохраняются права на получение денежных потоков, но при этом у Банка появляются обязательства по дальнейшей передаче указанных денежных потоков с передачей существенной части всех рисков и выгод, связанных с правом собственности. Указанные соглашения являются «транзитными» и приводят к прекращению признания актива в случаях, если Банк:

- не имеет обязательств по платежам, если только не получит эквивалентное количество финансовых активов;
- продажа или залог актива запрещена; и
- имеется обязательство выплатить любые поступившие по финансовому активу средства без задержек.

Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений за исключением применения модели ожидаемых кредитных убытков по финансовым инструментам в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. В процессе расчета ожидаемых кредитных убытков Банк применял свои суждения при оценке большого количества макроэкономических факторов, таких как: обменные курсы, уровень инфляции, ставки рефинансирования, индексы потребительских цен, индексы цен производителей, цены на различные материалы и прочие индексы.

(с) Новые и пересмотренные МСФО (IFRS), поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2025 года

Следующие поправки к существующим стандартам учета МСФО вступили в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года:

- Поправки к МСФО IAS 21 «Отсутствие возможности обмена валюты» (Lack of Exchangeability).

Указанные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года.

(т) Новые и пересмотренные МСФО (IFRS), еще не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Банк не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- Поправки к IFRS 9 и IFRS 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»;
- IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2026 года, разрешено досрочное применение. Руководство Банка не ожидает, что применение данных стандартов и поправок окажет значительное влияние на финансовую отчетность Банка в будущем.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, Инвестиционный портфель:			
займы и средства в финансовых институтах	9,662	7,223	10,858
займы, предоставленные клиентам	234,440	234,058	208,432
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	58,506	49,436	61,112
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, Инвестиционный портфель	302,608	290,717	280,402
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, Казначейский портфель:			
денежные средства и их эквиваленты	101,069	176,844	109,569
займы и средства в финансовых институтах	24,151	3,507	-
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	80,763	30,465	44,996
долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	13,616	12,137	13,540
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, Казначейский портфель	219,599	222,953	168,105
Прочие процентные доходы, Казначейский портфель:			
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	11,572	14,892	12,507
Итого прочие процентные доходы, Казначейский портфель	11,572	14,892	12,507
Итого процентные доходы	533,779	528,562	461,014
Процентные расходы:			
займы и средства, полученные от финансовых институтов	(132,607)	(72,261)	(83,482)
финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(583)	(5,880)	(2,557)
вклады клиентов	(29,315)	(14,192)	(12,479)
выпущенные долговые ценные бумаги	(246,794)	(238,598)	(172,936)
Итого процентные расходы	(409,299)	(330,931)	(271,454)
Чистый процентный доход	124,480	197,631	189,560

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

5. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Казначейский портфель:			
Чистая прибыль/(убыток) по производным финансовым инструментам	46,212	(91,735)	83,654
Чистая прибыль/(убыток) по долговым финансовым инструментам	9,563	(15,036)	(362)
Чистая прибыль по долевым финансовым инструментам	-	-	1,146
	55,775	(106,771)	84,438
Инвестиционный портфель:			
Чистая прибыль по финансовым инструментам в инвестиционном портфеле	-	39,074	828
	-	39,074	828
Итого чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	55,775	(67,697)	85,266

Банк осуществляет большую часть сделок с производными финансовыми инструментами с целью регулирования возможных доходов/убытков от валютной переоценки балансовых финансовых инструментов. Соответственно, результат по сделкам с производными финансовыми инструментами следует рассматривать в непосредственной взаимосвязи с прибылью/убытком от операций с иностранной валютой (Примечание 6).

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Курсовые разницы, нетто	(8,417)	79,943	(85,730)
Торговые операции, нетто	3,417	45,360	40,621
Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(5,000)	125,303	(45,109)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

7. ЧИСТАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Чистая прибыль/(убыток) от операций с долговыми ценными бумагами: в Казначейском портфеле	532	(1,739)	(28,559)
Итого чистая реализованная прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	532	(1,739)	(28,559)

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Комиссионные доходы по доверительному управлению	6,524	15,653	13,045
Комиссионные доходы по кредитным операциям	4,979	5,192	7,769
Прочие комиссионные доходы	233	130	426
Итого комиссионные доходы	11,736	20,975	21,240

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

9. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ

Информация о резервах под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, представлена в таблице ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам:			
Денежные средства и их эквиваленты	1,329	(506)	(445)
Займы и средства в финансовых институтах:	6,141	51,577	(27,088)
<i>в Казначейском портфеле</i>	9,417	53,603	(28,573)
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	(3,276)	(2,026)	1,485
Займы, предоставленные клиентам	(1,354)	16,919	5,852
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	(2,888)	(7,876)	3,598
<i>в Казначейском портфеле</i>	351	281	1,387
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	(3,239)	(8,157)	2,211
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	1,479	2,258	1,084
<i>в Казначейском портфеле</i>	1,479	2,258	1,084
Итого восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	4,707	62,372	(16,999)
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	10,789	(10,485)	(5,466)
Итого восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	10,789	(10,485)	(5,466)
Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	(39)	-	-
Итого формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	(39)	-	-
Итого восстановление/(формирование) резервов под ожидаемые кредитные убытки	15,457	51,887	(22,465)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

9. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(1,032)	(570)	(142)
Чистое восстановление/(формирование) резервов	1,329	(506)	(445)
Влияние изменения валютных курсов	(341)	44	17
На конец года (Примечание 11)	(44)	(1,032)	(570)

Информация о движении накопленных резервов по займам и средствам в финансовых институтах в казначейском портфеле представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(26,377)	(79,980)	(51,407)
Чистое восстановление/(формирование) резервов	9,417	53,603	(28,573)
Влияние изменения валютных курсов	13	-	-
На конец года (Примечание 13)	(16,947)	(26,377)	(79,980)

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам и средствам в финансовых институтах в инвестиционном портфеле представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(2,040)	(77)	(1,756)
Чистое (формирование)/восстановление резервов	(3,276)	(2,026)	1,485
Влияние изменения валютных курсов	(345)	63	194
На конец года (Примечание 13)	(5,661)	(2,040)	(77)

Таблица с деталями по стадиям изменения кредитного риска представлена в Примечании 13.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

9. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по займам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(94,001)	(117,365)	(163,395)
Чистое (формирование)/восстановление резервов	(1,354)	16,919	5,852
Восстановление ранее списанных резервов	(648)	-	-
Списания	-	-	32,532
Влияние изменения валютных курсов	(7,629)	6,445	7,646
На конец года (Примечание 14)	(103,632)	(94,001)	(117,365)

Таблица с деталями по стадиям изменения кредитного риска представлена в Примечании 14.

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в казначейском портфеле представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(2,303)	(2,597)	(3,586)
Чистое восстановление резервов	351	281	1,387
Влияние изменения валютных курсов	(36)	13	(398)
На конец года	(1,988)	(2,303)	(2,597)

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в инвестиционном портфеле представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(14,452)	(6,706)	(10,939)
Чистое (формирование)/восстановление резервов	(3,239)	(8,157)	2,211
Влияние изменения валютных курсов	(1,305)	411	2,022
На конец года	(18,996)	(14,452)	(6,706)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

9. РЕЗЕРВ ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам по амортизированной стоимости представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(3,050)	(5,310)	(6,397)
Чистое восстановление резервов	1,479	2,258	1,084
Влияние изменения валютных курсов	(4)	2	3
На конец года (Примечание 17)	(1,575)	(3,050)	(5,310)

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
На начало года	(27,745)	(17,387)	(13,555)
Чистое восстановление/(формирование) резервов	10,789	(10,485)	(5,466)
Влияние изменения валютных курсов	(1,558)	127	1,634
На конец года (Примечание 26)	(18,514)	(27,745)	(17,387)

Информация о движении накопленных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам Исламского финансирования представлена следующим образом (в 2024 и 2023 годах финансовых активов по договорам Исламского финансирования не было):

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года
На начало года	-
Чистое формирование резервов	(39)
На конец года	(39)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	40,760	43,283	40,849
Износ и амортизация	3,710	3,033	2,727
Прочие операционные расходы	17,918	19,752	14,975
Итого операционные расходы	62,388	66,068	58,551

В состав прочих операционных расходов входят расходы на содержание помещений, расходы на услуги связи, расходы по содержанию систем и программного обеспечения и прочие административные расходы.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующее:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные средства в кассе	94	103	43
Счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	277,021	345,474	2,910,627
Корреспондентские счета в финансовых институтах	95,828	398,051	692,956
Срочные депозиты и депозиты до востребования в финансовых институтах	266,680	269,554	40,856
Займы, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО» на срок менее трех месяцев	232,787	62,296	350,377
	872,410	1,075,478	3,994,859
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(44)	(1,032)	(570)
Итого денежные средства и их эквиваленты	872,366	1,074,446	3,994,289

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов все денежные средства и их эквиваленты были отнесены в Стадию 1 изменения кредитного риска. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, не было движений между стадиями изменения кредитного риска (31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года: не было).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк имел остатки на счетах, открытых в двух финансовых институтах, в том числе в национальных (центральных) банках государств-участников Банка, которые превышают 10% от собственного капитала Банка (31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года: в трех финансовых институтах).

У Банка не было существенных неденежных транзакций, требующих раскрытия в отчете о движении денежных средств.

Информация о кредитных рейтингах контрагентов, на чьих счетах у Банка имелись остатки денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, приведена в Примечании 30.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые инструменты в казначейском портфеле:			
Долговые инструменты	106,021	91,287	108,252
Производные финансовые инструменты – активы	4,629	824	164,139
Итого в казначейском портфеле	110,650	92,111	272,391
Финансовые инструменты в инвестиционном портфеле	-	-	13,155
Итого в инвестиционном портфеле	-	-	13,155
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	110,650	92,111	285,546
Производные финансовые инструменты – обязательства	(1,203)	(473)	(199,091)
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(1,203)	(473)	(199,091)

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов в составе долговых инструментов в казначейском портфеле отсутствуют финансовые активы, являющиеся обеспечением по соглашениям «РЕПО».

Производные финансовые инструменты зачастую связаны с высокой степенью леведреджа и волатильностью их справедливой стоимости. Относительно небольшое движение в стоимости базового актива может оказать существенное влияние на прибыль или убыток Банка.

Нижеприведенная таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условная сумма, учтенная на валовой основе, представляет собой сумму базового актива (в эквиваленте долларов США) производного финансового инструмента, базисную ставку или индекс и является основой, на которой оцениваются изменения в стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы указывают на объем сделок в обращении на конец года и не отражают ни размер рыночного риска, ни размер кредитного риска.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Номи- нальная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная сумма	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельства		Актив	Обяза- тельства		Актив	Обяза- тельства
Производные финансовые инструменты:									
Валютные свопы	537,318	3,197	(987)	-	-	-	103,699	962	-
Валютно-процентные свопы	70,000	1,371	(108)	19,743	824	(29)	76,503	1,284	(61)
Валютные форвардные контракты	35,433	61	(108)	72,462	-	(444)	4,271,354	161,849	(197,972)
Процентные свопы	-	-	-	-	-	-	22,258	44	(1,058)
		4,629	(1,203)		824	(473)		164,139	(199,091)

13. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казначейский портфель:			
Займы, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО» на срок более трех месяцев	346,415	333,602	-
Средства в финансовых институтах	23,472	227,958	572,294
Минус: резервы (Примечание 9)	(16,947)	(26,377)	(79,980)
Итого в Казначейском портфеле	352,940	535,183	492,314
Инвестиционный портфель:			
Займы и средства в финансовых институтах	131,744	61,839	42,422
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(5,661)	(2,040)	(77)
Итого в Инвестиционном портфеле	126,083	59,799	42,345
Итого займы и средства в финансовых институтах	479,023	594,982	534,659

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

13. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Следующая таблица отражает движение займов и средств в финансовых институтах в инвестиционном портфеле в течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 1</u>
Валовая сумма займов		
На 1 января	61,839	42,422
Чистый прирост	59,341	23,575
Чистое изменение дисконтов	-	1
Эффект от валютной переоценки	10,564	(4,159)
На 31 декабря	131,744	61,839
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		
На 1 января	(2,040)	(77)
Чистое формирование	(3,276)	(2,026)
Эффект от валютной переоценки	(345)	63
На 31 декабря	(5,661)	(2,040)
Итого займы и средства в финансовых институтах	126,083	59,799

Следующая таблица отражает движение займов и средств в финансовых институтах в инвестиционном портфеле в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Итого</u>
Займы и средства в финансовых институтах			
На 1 января 2023 года	427,804	9,077	436,881
Чистое погашение	(370,732)	(7,556)	(378,288)
Чистое изменение дисконтов	96	21	117
Эффект от валютной переоценки	(14,746)	(1,542)	(16,288)
На 31 декабря 2023 года	42,422	-	42,422
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
На 1 января 2023 года	(768)	(988)	(1,756)
Чистое восстановление	637	848	1,485
Эффект от валютной переоценки	54	140	194
На 31 декабря 2023 года	(77)	-	(77)
Итого займы и средства в финансовых институтах	42,345	-	42,345

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годы, по займам и средствам в финансовых институтах не было переводов между стадиями изменения кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов в составе займов и средств в финансовых институтах не было просроченных активов.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов у Банка в инвестиционном портфеле не было займов, предоставленных финансовым институтам, чистая балансовая стоимость которых превышала 10% от собственного капитала Банка.

Информация по займам и средствам в финансовых институтах в разбивке по кредитным рейтингам приводится в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в стоимость займов и средств в финансовых институтах включен начисленный процентный доход на общую сумму 4,607 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 2,451 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 487 тысяч долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

14. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стадия 1	2,611,003	1,987,114	2,159,720
Стадия 2	42,111	107,091	300,155
Стадия 3	63,156	50,789	17,946
	2,716,270	2,144,994	2,477,821
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(103,632)	(94,001)	(117,365)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,612,638	2,050,993	2,360,456

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов у Банка не имелось просроченных займов.

Следующая таблица отражает движение займов, предоставленных клиентам, в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам				
На 1 января 2025 года	1,987,114	107,091	50,789	2,144,994
Чистый прирост/(погашение)	404,982	(5,986)	(3,463)	395,533
Перевод из стадии 1 в стадию 3	(12,670)	-	12,670	-
Перевод из стадии 2 в стадию 1	79,182	(79,182)	-	-
Чистое изменение (премий)/дисконтов	(140)	(171)	508	197
Восстановление ранее списанных займов	-	-	648	648
Эффект от валютной переоценки	152,535	20,359	2,004	174,898
На 31 декабря 2025 года	2,611,003	42,111	63,156	2,716,270
Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
На 1 января 2025 года	(41,849)	(22,316)	(29,836)	(94,001)
Чистое (формирование)/восстановление	(6,839)	6,741	(1,256)	(1,354)
Перевод из стадии 1 в стадию 3	7,535	-	(7,535)	-
Перевод из стадии 2 в стадию 1	(4,194)	4,194	-	-
Восстановление ранее списанных резервов	-	-	(648)	(648)
Эффект от валютной переоценки	(3,062)	(3,503)	(1,064)	(7,629)
На 31 декабря 2025 года	(48,409)	(14,884)	(40,339)	(103,632)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,562,594	27,227	22,817	2,612,638

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

14. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Следующая таблица отражает движение займов, предоставленных клиентам, в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам				
На 1 января 2024 года	2,159,720	300,155	17,946	2,477,821
Чистое погашение	(39,934)	(182,414)	(2,517)	(224,865)
Перевод из стадии 1 в стадию 2	(12,696)	12,696	-	-
Перевод из стадии 1 в стадию 3	(35,997)	-	35,997	-
Чистое изменение дисконтов/(премий)	8,656	(2,323)	488	6,821
Эффект от валютной переоценки	(92,635)	(21,023)	(1,125)	(114,783)
На 31 декабря 2024 года	1,987,114	107,091	50,789	2,144,994
Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
На 1 января 2024 года	(50,569)	(57,074)	(9,722)	(117,365)
Чистое (формирование)/восстановление	(18,305)	34,497	727	16,919
Перевод из стадии 1 в стадию 2	3,395	(3,395)	-	-
Перевод из стадии 1 в стадию 3	21,472	-	(21,472)	-
Эффект от валютной переоценки	2,158	3,656	631	6,445
На 31 декабря 2024 года	(41,849)	(22,316)	(29,836)	(94,001)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,945,265	84,775	20,953	2,050,993

Следующая таблица отражает движение займов, предоставленных клиентам, в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам				
На 1 января 2023 года	1,890,287	327,874	106,119	2,324,280
Чистый прирост/(погашение)	445,384	(81,999)	(55,470)	307,915
Перевод из стадии 1 в стадию 2	(107,318)	107,318	-	-
Перевод из стадии 2 в стадию 1	60,602	(60,602)	-	-
Чистое изменение дисконтов/(премий)	78	(905)	1,900	1,073
Списания	-	-	(32,532)	(32,532)
Эффект от валютной переоценки	(129,313)	8,469	(2,071)	(122,915)
На 31 декабря 2023 года	2,159,720	300,155	17,946	2,477,821
Резерв под ожидаемые кредитные убытки				
На 1 января 2023 года	(55,703)	(47,760)	(59,932)	(163,395)
Чистое (формирование)/восстановление	(15,261)	5,420	15,693	5,852
Перевод из стадии 1 в стадию 2	19,865	(19,865)	-	-
Перевод из стадии 2 в стадию 1	(6,330)	6,330	-	-
Списания	-	-	32,532	32,532
Эффект от валютной переоценки	6,860	(1,199)	1,985	7,646
На 31 декабря 2023 года	(50,569)	(57,074)	(9,722)	(117,365)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,109,151	243,081	8,224	2,360,456

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

14. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Банк оценивает резервы под ожидаемые убытки по займам, основываясь на анализе будущих денежных потоков и по методу реализации залогового обеспечения.

В приведенной ниже таблице представлена информация о балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения. Таблица не предоставляет информацию о справедливой стоимости самого залогового имущества.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и запасов	924,283	983,536	652,053
Займы, обеспеченные гарантиями: государственных структур	385,801	362,515	256,808
финансовых и коммерческих организаций	708,299	155,714	274,745
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками	697,887	643,229	1,294,215
	2,716,270	2,144,994	2,477,821
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(103,632)	(94,001)	(117,365)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,612,638	2,050,993	2,360,456

Возврат средств по займам, предоставленным клиентам в первую очередь зависит от кредитоспособности заемщиков, нежели от справедливой стоимости залогового обеспечения, но Банк рассматривает текущую стоимость залогового обеспечения как один из факторов, уменьшающих необходимый размер резервов под ожидаемые кредитные убытки. При этом Банк при расчете размера резервов под ожидаемые кредитные убытки не учитывает текущую стоимость операционного обеспечения, непосредственно связанного с операционной деятельностью заемщика и которое, в случае дефолта заемщика, существенно теряет свою стоимость. Текущая стоимость залогового обеспечения учитывает период реализации залогов, стоимость реализации, коэффициенты ликвидности, следовательно, не равна справедливой стоимости залога.

По состоянию на 31 декабря 2025 года по оценке Банка стоимость залогового обеспечения по займам в Стадии 3 составила 42,089 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 35,010 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 27,094 тысячи долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

14. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В нижеприведенной таблице представлен анализ займов, предоставленных клиентам по секторам экономики:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Транспорт	622,001	608,080	604,725
Энергетика	607,310	404,579	481,419
Горнодобывающая промышленность	523,923	359,826	702,466
Химическая промышленность	374,916	215,165	189,432
Металлургия	235,328	308,218	309,282
Сельское хозяйство	150,940	104,145	140,955
Инфраструктура	146,863	96,783	17,946
Строительство	33,957	27,413	7,379
Прочее	21,032	20,785	24,217
	2,716,270	2,144,994	2,477,821
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(103,632)	(94,001)	(117,365)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,612,638	2,050,993	2,360,456

По состоянию на 31 декабря 2025 года в балансовую стоимость займов, предоставленных клиентам, включен начисленный процентный доход на общую сумму 49,034 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 32,645 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 28,538 тысяч долларов США). В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, эффект высвобождения (процентные доходы по займам, возникшие при дисконтировании будущих денежных потоков) был равен чистому доходу в размере 188 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 395 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 365 тысяч долларов США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, прибыль или убыток в результате модификации кредитов, предоставленных клиентам, не признавались в отчете о прибылях и убытках (31 декабря 2024 года: чистая прибыль в размере 505 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: чистый убыток в размере 2,227 тысяч долларов США).

Информация по займам, предоставленным клиентам, в разбивке по кредитным рейтингам приводится в Примечании 30.

Концентрация займов, предоставленных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2025 года, у Банка не было займов, стоимость которых превышала 10% от собственного капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, у Банка имелся заем, выданный одному заемщику, чистая балансовая стоимость которого превышала 10% от собственного капитала Банка и составляла 302,362 тысячи долларов США. Заемщик находился в Республике Казахстан и имел кредитный рейтинг «В» согласно Внутренним моделям.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

14. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Концентрация займов, предоставленных клиентам, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2023 года, у Банка имелись займы, выданные трем заемщикам, чистая балансовая стоимость которых превышала 10% от собственного капитала Банка и составляла 396,594 тысячи долларов США, 299,967 тысяч долларов США и 218,791 тысячу долларов США, соответственно. Первый из заемщиков находился в Республике Узбекистан и имел кредитный рейтинг «BB-» согласно Внутренним моделям, второй – в Республике Казахстан и имел кредитный рейтинг «B» согласно Внутренним моделям, третий – в Российской Федерации и имел кредитный рейтинг «B-» согласно Внутренним моделям.

Стресс-тестирование размера резерва под ожидаемые кредитные убытки

Банк проводит стресс-тестирование резерва под ожидаемые кредитные убытки путем применения сценария, согласно которому все займы, классифицированные в Стадию 1 изменения кредитного риска, переводятся в Стадию 2. Соответственно, по этим займам потребуется сформировать размер резерва под ожидаемые кредитные убытки на весь срок действия договора вместо 12-месячного периода. По результатам стресс-тестирования по состоянию на 31 декабря 2025 года, при данном сценарии произошел бы рост резервов на сумму в 229,389 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 189,658 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 173,191 тысяча долларов США).

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО ДОГОВОРАМ ИСЛАМСКОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

В рамках стратегического курса Банка по диверсификации портфеля, источников финансирования и экономического развития государств-участников Банка, начата работа по развитию направления исламского финансирования в Банке. Утверждены необходимые нормативные документы в Банке в соответствии с нормами и практиками на выбранном Банком целевом рынке исламского финансирования для реализации пилотных проектов, привлечен Шариатский советник из группы Dubai Islamic Bank. В 2025 году Банком реализован первый пилотный проект по механизму Товарная Мурабаха в сумме 11.8 миллионов долларов США. Реализация проекта осуществлена через сотрудничество с товарной биржей Dubai Multi Commodities Centre в Объединенных Арабских Эмиратах (далее - «ОАЭ»).

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые инструменты:			
В Казначейском портфеле	1,789,454	1,496,928	201,714
В Инвестиционном портфеле	504,601	422,346	470,328
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,294,055	1,919,274	672,042

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года, в состав долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в казначейском портфеле включены финансовые активы справедливой стоимостью 3,250 тысяч долларов США, являющиеся обеспечением по соглашениям «РЕПО» (31 декабря 2024 года: 31,286 тысяч долларов США, 31 декабря 2023 года: таких активов не было) (Примечание 19).

В следующей таблице представлена информация о долговых инструментах в казначейском портфеле:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
Облигации, выпущенные финансовыми институтами	0.00-18.26%	1,111,591	0.00-1.26%	586,901	1.26%	36,952
Облигации, выпущенные правительствами иностранных государств	0.00-5.38%	460,720	0.00-4.13%	800,362	-	-
Облигации, выпущенные правительствами государств-участников Банка	4.41-17.01%	126,802	7.20-10.50%	36,395	7.20-10.50%	54,977
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	1.45-7.45%	90,341	1.45-7.45%	73,270	1.45-20.20%	109,785
		1,789,454		1,496,928		201,714

Следующая таблица отражает долговые инструменты в казначейском портфеле в разбивке по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стадия 1	1,758,034	1,469,902	171,307
Стадия 2	31,420	27,026	30,407
	1,789,454	1,496,928	201,714

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025, движения между стадиями изменения кредитного риска по финансовым инструментам в казначейском портфеле не было (31 декабря 2024: не было движений; 31 декабря 2023 года: 35,619 тысяч долларов США – из Стадии 2 в Стадию 1).

Информация по эмитентам долговых инструментов в казначейском портфеле в разбивке по кредитным рейтингам приведена в Примечании 30.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В следующей таблице представлена информация о долговых инструментах в инвестиционном портфеле:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	10.00-21.75%	264,410	10.00-22.87%	333,813	7.80-21.75%	404,743
Облигации, выпущенные финансовыми институтами	7.54-19.00%	204,321	7.54%	48,441	8.00%	18,817
Облигации, выпущенные правительствами государств-участников Банка	6.55-7.48%	35,870	6.55-8.50%	40,092	6.55-8.50%	46,768
		504,601		422,346		470,328

Следующая таблица отражает долговые инструменты в инвестиционном портфеле в разбивке по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стадия 1	504,601	405,879	452,387
Стадия 2	-	16,467	17,941
	504,601	422,346	470,328

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, движения между стадиями изменения кредитного риска по финансовым инструментам в инвестиционном портфеле не было (31 декабря 2024: не было движений; 31 декабря 2023 года: 18,817 тысяч долларов США – из Стадии 2 в Стадию 1).

Информация по эмитентам долговых ценных бумаг в инвестиционном портфеле в разбивке по кредитным рейтингам приведена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в стоимость долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включен начисленный процентный доход на общую сумму 26,419 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 15,620 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 18,645 тысяч долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

17. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

В таблице ниже представлена информация о долговых ценных бумагах в казначейском портфеле, оцениваемых по амортизированной стоимости:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Процентная ставка к номиналу	Балансовая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Балансовая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Балансовая стоимость
Облигации, выпущенные правительствами государств-участников Банка	5.38-12.75%	87,041	7.13-12.75%	73,856	4.75-12.75%	131,197
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	3.25-4.85%	78,112	2.63-4.85%	78,908	2.63-4.85%	90,508
Облигации, выпущенные правительствами иностранных государств	3.75%	<u>50,265</u>	1.50%	<u>52,498</u>	1.50%	<u>52,341</u>
		215,418		205,262		274,046
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)		<u>(1,575)</u>		<u>(3,050)</u>		<u>(5,310)</u>
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		<u>213,843</u>		<u>202,212</u>		<u>268,736</u>

Следующая таблица отражает долговые инструменты в казначейском портфеле в разбивке по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стадия 1	175,415	162,196	175,390
Стадия 2	<u>40,003</u>	<u>43,066</u>	<u>98,656</u>
	215,418	205,262	274,046
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	<u>(1,575)</u>	<u>(3,050)</u>	<u>(5,310)</u>
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>213,843</u>	<u>202,212</u>	<u>268,736</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, движения между стадиями изменения кредитного риска по долговым ценным бумагам и резервам под ожидаемые кредитные убытки не было (31 декабря 2024: не было движений; 31 декабря 2023 года: 18,015 тысяч долларов США и резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 168 тысяч долларов США были переведены из Стадии 2 в Стадию 1).

Информация по эмитентам долговых ценных бумаг в разбивке по кредитным рейтингам приведена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, в стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, включен начисленный процентный доход на общую сумму 1,599 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 1,379 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 1,663 тысячи долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

17. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, в составе долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, не было активов, являющихся обеспечением по соглашениям «РЕПО».

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы:			
Средства к получению и начисленные комиссионные доходы	1,806	14,170	12,747
Итого прочие финансовые активы	1,806	14,170	12,747
Прочие нефинансовые активы:			
Дебиторская задолженность и нефинансовые активы по проектам Фонда цифровых инициатив	6,804	8,601	8,253
Активы в форме права пользования	6,362	12,886	9,042
Предоплаченные расходы	1,181	1,499	1,850
Инвестиции в ассоциированные организации	23	23	24
Прочая дебиторская задолженность	4,794	3,284	2,826
	19,164	26,293	21,995
Минус: резервы	(13)	(54)	(13)
Итого прочие нефинансовые активы	19,151	26,239	21,982
Итого прочие активы	20,957	40,409	34,729

Дебиторская задолженность и нефинансовые активы по проектам ФЦИ представляют собой оплаченные суммы по договорам на разработку цифровых проектов, а также полученные права на результаты интеллектуальной собственности по проектам ФЦИ.

19. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, полученные от финансовых институтов	1,264,178	809,910	555,765
Корреспондентские счета финансовых институтов	20,629	5,316	2,371,271
Операции «РЕПО»	3,239	31,298	-
Срочные вклады от финансовых институтов	-	10,908	163,961
	1,288,046	857,432	3,090,997

Для финансирования своей инвестиционной деятельности Банк подписал ряд кредитных соглашений с финансовыми институтами. Согласно условиям этих соглашений Банк должен выполнять такие ковенанты как поддержание финансовой стабильности, исполнение платежных обязательств, кросс-дефолт, отсутствие обременения и судебных разбирательств по ряду активов и некоторые другие. По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов Банк выполнял все установленные ковенанты.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

19. ЗАЙМЫ И СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года, займы и средства, полученные от финансовых институтов, включают займы, привлеченные на иностранных рынках в китайских юанях, в сумме 717,324 тысячи долларов США (31 декабря 2024: 323,596 тысяч долларов США; 31 декабря 2023: 106,388 тысяч долларов США).

Банк проводит операции «РЕПО» для покрытия своих потребностей по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2025 года Банк использовал в качестве обеспечения по операциям «РЕПО» долговые ценные бумаги в казначейском портфеле справедливой стоимостью 3,250 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 31,286 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: не было остатков по операциям «РЕПО») (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, займы и средства, полученные от финансовых институтов, включают начисленный процентный расход на общую сумму 13,197 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 9,273 тысячи долларов США; 31 декабря 2023 года: 10,686 тысяч долларов США).

Сверка движения долгосрочных займов, полученных от финансовых институтов и по операциям «РЕПО», в движении денежных средств от финансовой деятельности в 2025, 2024 и 2023 годах представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На начало года	809,910	555,765	522,556
Поступление денежных средств	640,887	402,072	132,544
Отток денежных средств	(294,391)	(104,841)	(80,051)
Влияние курсовых разниц	102,846	(45,844)	(14,367)
Изменения в начисленных процентных расходах	4,926	2,758	(4,917)
На конец года	1,264,178	809,910	555,765

20. ВКЛАДЫ КЛИЕНТОВ

В нижеприведенной таблице представлена разбивка вкладов клиентов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие счета	161,231	195,528	25,271
Срочные депозиты	137,989	96,392	114,924
	299,220	291,920	140,195

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов все вклады были привлечены от клиентов, являющихся резидентами государств-участников Банка.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

В нижеприведенной таблице представлена разбивка выпущенных долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Выпущенные долговые ценные бумаги			
в долларах США	1,090,299	1,066,236	839,136
в российских рублях	521,257	550,718	808,755
в казахстанских тенге	493,922	364,550	499,673
в Евро	261,939	230,626	245,843
в дирхамах ОАЭ	104,932	-	-
в китайских юанях	73,277	261,263	268,077
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	2,545,626	2,473,393	2,661,484

В 2025 году, Банк разместил на Казахстанской фондовой бирже два выпуска купонных облигаций, номинированных в казахстанских тенге, общим объемом 100 миллиардов казахстанских тенге (эквивалент 199,870 тысяч долларов США), и один выпуск купонных облигаций, номинированный в китайских юанях, общим объемом 500 миллионов китайских юаней (эквивалент 69,645 тысяч долларов США). Также, на бирже Astana International Exchange состоялся выпуск облигаций Банка, номинированных в дирхамах ОАЭ, объемом 184,653 тысячи дирхамов ОАЭ (эквивалент 50,273 тысячи долларов США).

Также Банк выпустил облигации на долговом рынке капитала в ОАЭ, номинированные в дирхамах ОАЭ, которые были предложены инвесторам в рамках частного размещения. Сумма привлеченных денежных средств от размещения облигаций составила 200 миллионов дирхамов ОАЭ (эквивалент 54,459 тысяч долларов США).

В 2025 году, Банком были осуществлены плановые погашения собственных облигаций номинированных в российский рублях общей стоимостью 10 миллиардов российских рублей (эквивалент 125,663 тысячи долларов США), собственных облигаций номинированных в казахстанских тенге общей стоимостью 25 миллиардов казахстанских тенге (эквивалент 46,230 тысяч долларов США) и четыре выпуска краткосрочных облигаций номинированных в казахстанских тенге общей стоимостью 20 миллиардов казахстанских тенге (эквивалент 39,414 тысяч долларов США).

В 2025 году, Банк выкупил облигации, номинированные в китайских юанях, общей стоимостью 1,892 миллиона китайский юаней (эквивалент 265,774 тысяч долларов США), а также выкупил облигации, номинированные в российских рублях, общей стоимостью 4,648 миллионов российских рублей (эквивалент 61,082 тысячи долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенные долговые ценные бумаги включают начисленный процентный расход на общую сумму 57,423 тысячи долларов США (31 декабря 2024 года: 50,086 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 46,599 тысяч долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

21. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сверка движения по выпущенным долговым ценным бумагам в движении денежных средств от финансовой деятельности в 2025, 2024 и 2023 годах представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
На начало года	2,473,393	2,661,484	3,030,076
Поступление денежных средств	408,195	635,430	836,890
Отток денежных средств	(573,035)	(652,212)	(1,062,781)
Влияние курсовых разниц	209,382	(172,813)	(148,229)
Изменения в начисленных процентных расходах	27,691	1,504	5,528
На конец года	2,545,626	2,473,393	2,661,484

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства:			
Обязательства по аренде	5,994	11,705	7,668
Предоплата по услугам доверительного управления	-	4	1,351
Прочее	1,187	760	2,067
Итого прочие финансовые обязательства	7,181	12,469	11,086
Прочие нефинансовые обязательства:			
Обязательства по расчетам с работниками	41,609	41,382	35,869
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	18,514	27,745	17,387
Средства для проектов ФТС	11,262	9,926	8,968
Средства для проектов ФЦИ	3,777	8,228	11,632
Прочее	4,831	4,634	2,627
Итого прочие нефинансовые обязательства	79,993	91,915	76,483
Итого прочие обязательства	87,174	104,384	87,569

Обязательства по расчетам с работниками включают обязательства Банка по пенсионной программе. Данные обязательства рассчитаны путем дисконтирования номинальной суммы обязательств с применением временного и процентного факторов. Сверка между номинальной и отраженной в обязательствах суммами представлена ниже:

Дата	Номинальная сумма	Временной фактор*	Процентный фактор**	Учетная величина
31 декабря 2025 года	31,152	2.60 года	3.540%	28,505
31 декабря 2024 года	29,725	2.30 года	4.294%	27,018
31 декабря 2023 года	25,211	2.20 года	4.794%	22,690

*Временной фактор дисконтирования рассчитан как половина ожидаемого среднего срока службы сотрудников.

**Процентный фактор дисконтирования равен ставке вознаграждения мид-своп по доллару США на срок, соответствующий временному фактору.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В таблицах ниже представлено распределение уставного капитала, капитала, подлежащего оплате по требованию, и оплаченного капитала по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025 года			
	Уставный капитал	Дополнительно выпущенный оплачиваемый капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал
Российская Федерация	4,296,749	-	(3,617,900)	678,849
Республика Казахстан	2,374,451	-	(1,809,300)	565,151
Республика Беларусь	133,300	-	(54,300)	79,000
Республика Таджикистан	66,100	-	(1,600)	64,500
Республика Армения	64,700	-	(600)	64,100
Кыргызская Республика	64,700	-	(600)	64,100
Республика Узбекистан	777,777	(158,411)	(609,366)	10,000
Дополнительно выпущенный капитал	756,589	(756,589)	-	-
	8,534,366	(915,000)	(6,093,666)	1,525,700

В октябре 2025 года, Республика Узбекистан осуществила вступительный взнос в размере 10,000 тысяч долларов США в уставный капитал Банка и стала государством-участником Банка. Оставшаяся сумма в размере 158,411 тысяч долларов США будет оплачена в соответствии с условиями подписки. Доля голосующих акций Республики Узбекистан в текущем составе государств-участников Банка составит 10% после оплаты всех взносов.

В июле 2024 года решениями Совета Банка увеличен размер уставного капитала Банка с 7,000,000 тысяч долларов до 8,534,366 тысяч долларов США путем эмиссии дополнительно выпущенных акций в количестве 1,534,366 штук. По состоянию на 31 декабря 2025 года, 756,589 штук дополнительно выпущенных оплачиваемых акций подлежат распределению в соответствии с условиями подписки, утвержденными Советом Банка, между действующими участниками Банка и возможными новыми участниками.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	31 декабря 2024 года			
	Уставный капитал	Дополнительно выпущенный оплачиваемый капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал
Российская Федерация	4,296,749	-	(3,617,900)	678,849
Республика Казахстан	2,374,451	-	(1,809,300)	565,151
Республика Беларусь	133,300	-	(54,300)	79,000
Республика Таджикистан	66,100	-	(1,600)	64,500
Республика Армения	64,700	-	(600)	64,100
Кыргызская Республика	64,700	-	(600)	64,100
Дополнительно выпущенный капитал	1,534,366	(925,000)	(609,366)	-
	8,534,366	(925,000)	(6,093,666)	1,515,700

	31 декабря 2023 года		
	Уставный капитал	Капитал, подлежащий оплате по требованию	Оплаченный капитал
Российская Федерация	4,296,749	(3,617,900)	678,849
Республика Казахстан	2,374,451	(1,809,300)	565,151
Республика Беларусь	133,300	(54,300)	79,000
Республика Таджикистан	66,100	(1,600)	64,500
Республика Армения	64,700	(600)	64,100
Кыргызская Республика	64,700	(600)	64,100
	7,000,000	(5,484,300)	1,515,700

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года уставный капитал Банка составлял 8,534,366 штук акций (31 декабря 2023: 7,000,000 штук акций) номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. В соответствии с утвержденными Советом Банка условиями подписки на дополнительные акции, подлежащие оплате по требованию, Банк вправе потребовать их оплаты, в случае недостаточности собственных средств для исполнения своих обязательств, путем инициирования внеочередного заседания Совета Банка для принятия решения.

Прибыль на одну оплаченную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, приведена в следующей таблице:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Чистая прибыль за год, причитающаяся государствам-участникам Банка	136,708	229,301	125,192
Средневзвешенное количество оплаченных акций	1,517,947	1,515,700	1,515,700
Прибыль на акцию	0.0901	0.1513	0.0826

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов резервный фонд Банка составлял 146,220 тысяч долларов США. Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка ежегодно принимает решение о распределении чистой прибыли в резервный фонд. По решению Совета Банка распределение прибыли между участниками Банка возможно только после достижения резервным фондом пятнадцати процентов от уставного капитала Банка.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

24. РЕЗЕРВ ФОНДА ТЕХНИЧЕСКОГО СОДЕЙСТВИЯ И РЕЗЕРВ ФОНДА ЦИФРОВЫХ ИНИЦИАТИВ

	Резерв Фонда технического содействия	Резерв Фонда цифровых инициатив
31 декабря 2022 года	21,137	5,568
Перенос из нераспределенной прибыли в резерв ФТС	4,598	-
Распределение резерва ФТС	(2,004)	-
Распределение резерва ФЦИ	-	(4,696)
31 декабря 2023 года	23,731	872
Перенос из нераспределенной прибыли в резерв ФТС	18,779	-
Распределение резерва ФТС	(4,574)	-
31 декабря 2024 года	37,936	872
Перенос из нераспределенной прибыли в резерв ФТС	34,395	-
Распределение резерва ФТС	(5,075)	-
Перенос из нераспределенной прибыли в резерв ФЦИ	-	6,879
Распределение резерва ФЦИ	-	(7,751)
31 декабря 2025 года	67,256	-

Целью деятельности ФТС является оказание эффективного содействия выполнению Банком возложенной на него миссии посредством финансирования прединвестиционных исследований, поддержки программ региональной интеграции и проведения межгосударственных, страновых, отраслевых и инновационных исследований, направленных на экономический рост, становление и развитие рыночной экономики государств-участников Банка, расширение торгово-экономических связей между ними.

Целью ФЦИ является оказание содействия в формировании инструментов и практик цифровой трансформации государств-участников Банка, в том числе путем интеграции информационных ресурсов и участия в разработке и финансировании проектов, также реализуемых и в рамках основных направлений цифровой повестки ЕАЭС.

Совет Банка принял решение выделить резервы ФТС и ФЦИ как отдельные статьи собственного капитала Банка путем перевода части нераспределенной прибыли Банка. После утверждения Советом Банка финансирования определенных проектов и программ за счет ФТС/ФЦИ, ресурсы ФТС/ФЦИ переносятся из резерва в капитале в обязательства Банка.

Ресурсы ФТС и ФЦИ и их распределение формируются на регулярной основе на основании решения Совета Банка. Неиспользованные в течение года ресурсы ФТС и ФЦИ накапливаются и могут быть использованы в последующих периодах.

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы иметь возможность обеспечить успешное функционирование и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности путем оптимизации структуры заимствований и капитала.

Собственный капитал Банка обеспечивает покрытие возможных убытков и сохранность вложенных средств. Согласно внутренним нормативным документам Банка собственный капитал должен быть не ниже 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является субъектом банковского регулирования в государствах-участниках Банка.

Структура капитала Банка состоит из средств, относящихся к государствам-участникам Банка, представляющих собой уставный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, отраженных в отчете об изменениях в капитале.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП») рассматривает структуру капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций КУАП Правление Банка принимает решения о привлечении заемных средств или погашении уже имеющихся обязательств. Совет Банка утверждает изменения в уставном капитале Банка и распределение прибыли.

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует внебалансовые финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов, в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов. Банк планирует фондирование данных обязательств, в первую очередь, за счет привлечений по собственным выпущенным ценным бумагам. По состоянию на 31 декабря 2025 года максимальный размер риска Банка по неиспользованным кредитным линиям составлял 2,463,477 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 1,511,865 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 1,114,411 тысяч долларов США).

Банк применяет ту же политику для контроля и управления кредитными рисками в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, условные обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2025 года Номиналь- ная сумма	31 декабря 2024 года Номиналь- ная сумма	31 декабря 2023 года Номиналь- ная сумма
Выпущенные гарантии и аккредитивы	302,421	190,881	425,689
Условные обязательства по кредитным линиям:			
по выдаче займов	2,463,477	1,511,865	1,114,411
по выпуску гарантий и аккредитивов	372,152	331,974	246,222
по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	617	-	-
Итого условные обязательства кредитного характера	<u>3,138,667</u>	<u>2,034,720</u>	<u>1,786,322</u>

Следующая таблица отражает распределение выпущенных гарантий и аккредитивов по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Выпущенные гарантии и аккредитивы	302,377	44	302,421
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(18,508)	(6)	(18,514)
Итого выпущенные гарантии и аккредитивы, нетто	<u>283,869</u>	<u>38</u>	<u>283,907</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, выпущенные гарантии на сумму 9,777 тысяч долларов США и резервы под ожидаемые кредитные убытки по ним в размере 568 тысяч долларов США были переведены из Стадии 2 в Стадию 1.

Следующая таблица отражает распределение выпущенных гарантий и аккредитивов по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Выпущенные гарантии и аккредитивы	178,283	12,598	190,881
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(25,360)	(2,385)	(27,745)
Итого выпущенные гарантии и аккредитивы, нетто	<u>152,923</u>	<u>10,213</u>	<u>163,136</u>

В течение 2024 года движения выпущенных гарантий и аккредитивов между стадиями изменения кредитного риска не было.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Следующая таблица отражает распределение выпущенных гарантий и аккредитивов по стадиям изменения кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Итого</u>
Выпущенные гарантии и аккредитивы	335,423	90,266	425,689
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	<u>(11,067)</u>	<u>(6,320)</u>	<u>(17,387)</u>
Итого выпущенные гарантии и аккредитивы, нетто	<u>324,356</u>	<u>83,946</u>	<u>408,302</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, выпущенные гарантии и аккредитивы на общую сумму 90,266 тысяч долларов США и резервы под ожидаемые кредитные убытки по ним в размере 6,320 тысяч долларов США были переведены из Стадии 1 в Стадию 2.

Банк не создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам по выдаче займов и условным обязательствам по выпуску гарантий и аккредитивов, так как Банк не осуществляет автоматически безусловных выдач по ним. Каждый раз при получении заявки на выдачу транша по займу/выпуск гарантии или аккредитива, указанная заявка рассматривается на индивидуальной и независимой основе. Процедура выдачи включает в себя рассмотрение обновленных данных о финансовом положении заемщика структурными подразделениями Банка и схожа с процедурой первоначального одобрения кредитной линии (лимита). Поскольку Банк на регулярной основе использует возможность отклонять часть заявок на выдачу транша по займу/выпуск гарантии или аккредитива согласно условиям договоров, Банк оценивает выдачу транша по займу/выпуск гарантии или аккредитива как обсуждаемое событие и создает резерв под ожидаемые кредитные убытки только после перевода средств заемщику в рамках кредитной линии (лимита) или выпуска гарантий и аккредитивов.

Доверительное управление

24 декабря 2024 года Советом Евразийского фонда стабилизации и развития (далее – «Фонд») были утверждены процедуры передачи Банком Фонду прав, обязательств, документов, активов и иного имущества Фонда, образовавшихся в результате деятельности Банка по управлению средствами Фонда.

25 июня 2025 года Банк завершил передачу Фонду всех прав, обязательств, документов, включая архивы, активы и иное имущество Фонда, образовавшихся в результате деятельности Банка в качестве Управляющего средствами Фонда.

Страхование

Рынок страховых услуг в государствах-участниках находится на стадии становления и многие формы страховой защиты пока не доступны. Банк не имеет полного страхового покрытия в отношении своих основных средств, убытков, вызванных прекращением деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. Банк несет риск того, что потеря или физическое разрушение какого-либо актива может иметь существенный эффект на результат деятельности Банка и его финансовое положение.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Судебные иски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Однако в соответствии с Соглашением об учреждении на территории государств-участников Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, отраженное в составе статьи операционных расходов «Заработная плата и прочие вознаграждения работникам» (Примечание 10), составило:

	Операции с ключевым управленческим персоналом	Итого по категории согласно финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	7,664	40,760
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	7,503	43,283
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	8,243	40,849

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов остатки балансовых счетов по операциям с ключевым управленческим персоналом представлены следующим образом:

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	3,571	4,304	2,118
Обязательства по пенсионной программе	4,509	3,674	2,805

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Операции с прочими связанными сторонами**

Как указано в Примечании 1, операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории государств-участников, включая проекты, проводимые государственными компаниями. Соответственно, Банк вступает в операции с лицами, являющимися связанными сторонами Банка, поскольку они принадлежат государствам-участникам. В соответствии с МСФО (IAS) 24 к прочим связанным сторонам Банка относятся Российская Федерация и Республика Казахстан, обладающие существенным влиянием на Банк. Также к прочим связанным сторонам Банка отнесены национальные компании и прочие организации, контролируемые Российской Федерацией и/или Республикой Казахстан.

Банк применяет освобождение от требований к раскрытию информации для организаций, связанных с государством, в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Операции со связанными сторонами осуществляются в ходе обычной деятельности на условиях, сопоставимых с условиями операций с несвязанными сторонами, и основываются на рыночных ставках и иных стандартных коммерческих условиях. Такие операции включают выданные кредиты, вклады клиентов, приобретенные долговые ценные бумаги. По состоянию на 31 декабря 2025 года, валовая балансовая стоимость займов, выданных связанным сторонам, составила 914,196 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 796,036 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 544,708 тысяч долларов США); процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам, за 2025 год составили 70,720 тысячи долларов США (2024 год: 64,277 тысячи долларов США; 2023 год: 47,973 тысяча долларов США). По состоянию на 31 декабря 2025 года вклады клиентов, полученные от связанных сторон, составили 140,363 тысяч долларов США (31 декабря 2024: 207,530 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 41,581 тысяча долларов США); долговые ценные бумаги, выпущенные связанными сторонами, удерживаемые Банком в портфелях по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости, в совокупности составили 753,846 тысяч долларов США (31 декабря 2024 года: 526,648 тысяч долларов США; 31 декабря 2023 года: 729,037 тысяч долларов США).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Сегментная информация о чистой операционной прибыли по географическим сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки:						
по Инвестиционному портфелю	57,935	202,303	16,382	25,988	-	302,608
по Казначейскому портфелю	64,460	70,462	-	8,293	76,384	219,599
Прочие процентные доходы по Казначейскому портфелю	8,856	770	-	-	1,946	11,572
Процентные расходы	(265,676)	(111,014)	(2,601)	(1,649)	(28,359)	(409,299)
Доходы по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	-	86	-	-	-	86
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	62,974	(7,126)	(28)	453	(498)	55,775
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(39,309)	32,499	127	625	1,058	(5,000)
Чистая реализованная прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1	-	-	-	531	532
Чистый (убыток)/прибыль от модификации, признания и прекращения признания финансовых инструментов	-	(635)	-	89	-	(546)
Комиссионные доходы	6,817	3,684	1,061	68	106	11,736
Комиссионные расходы	(329)	(670)	(4)	(33)	(453)	(1,489)
Прочие чистые (расходы)/доходы	-	(1,934)	-	27	(28)	(1,935)
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	11,834	(6,414)	(6,165)	(9,267)	14,719	4,707
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	2,382	7,671	721	-	15	10,789
Формирование резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по договорам Исламского финансирования	-	(39)	-	-	-	(39)
Чистый операционный (убыток)/прибыль	(90,055)	189,643	9,493	24,594	65,421	199,096

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6,237	671,917	278	10,923	183,011	872,366
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:						
в Казначейском портфеле	98,567	10,712	-	-	1,371	110,650
в Инвестиционном портфеле	98,567	10,712	-	-	1,371	110,650
Займы и средства в финансовых институтах:						
в Казначейском портфеле	410,501	12,843	1,652	47,502	6,525	479,023
в Инвестиционном портфеле	346,415	-	-	-	6,525	352,940
в Инвестиционном портфеле	64,086	12,843	1,652	47,502	-	126,083
Займы, предоставленные клиентам	178,343	1,905,850	199,937	328,508	-	2,612,638
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования	-	11,109	-	-	-	11,109
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
в Казначейском портфеле	118,886	561,587	81,398	-	1,532,184	2,294,055
в Инвестиционном портфеле	41,261	216,009	-	-	1,532,184	1,789,454
в Инвестиционном портфеле	77,625	345,578	81,398	-	-	504,601
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
в Казначейском портфеле	42,873	37,094	-	83,610	50,266	213,843
в Инвестиционном портфеле	42,873	37,094	-	83,610	50,266	213,843
Основные средства и нематериальные активы	3,004	22,427	17	47	-	25,495
Прочие активы	6,314	10,321	237	1,999	2,086	20,957
Итого активов	864,725	3,243,860	283,519	472,589	1,775,443	6,640,136
Итого обязательств	1,923,677	1,187,329	6,306	37,968	1,065,989	4,221,269
Условные обязательства кредитного характера	619,298	1,890,513	419,083	209,773	-	3,138,667
Капитальные затраты	1,428	7,180	11	27	-	8,646
Износ и амортизация	705	2,969	5	31	-	3,710

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация о чистой операционной прибыли по географическим сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки:						
по Инвестиционному портфелю	48,421	182,764	13,464	9,603	36,465	290,717
по Казначейскому портфелю	121,769	62,571	204	1,775	36,634	222,953
Прочие процентные доходы по Казначейскому портфелю	12,980	858	-	-	1,054	14,892
Процентные расходы	(159,810)	(93,215)	(2,326)	(152)	(75,428)	(330,931)
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(34,117)	(39,456)	6,364	(7)	(481)	(67,697)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	64,895	6,567	(1,940)	259	55,522	125,303
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1,741)	(30)	-	-	32	(1,739)
Чистый (убыток)/прибыль от модификации, признания и прекращения признания финансовых инструментов	(27,860)	749	-	-	-	(27,111)
Комиссионные доходы	18,315	946	1,291	81	342	20,975
Комиссионные расходы	(1,836)	(304)	(4)	(27)	(1,756)	(3,927)
Прочие чистые доходы	13	8	-	26	-	47
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	36,678	(2,733)	(10,675)	(16,906)	56,008	62,372
Восстановление/(формирование) резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	10,349	(22,721)	1,901	-	(14)	(10,485)
Чистая операционная прибыль/(убыток)	88,056	96,004	8,279	(5,348)	108,378	295,369

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2024 года представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	283,874	464,978	828	85,637	239,129	1,074,446
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	86,395	4,892	-	-	824	92,111
<i>в Казначейском портфеле</i>	86,395	4,892	-	-	824	92,111
Займы и средства в финансовых институтах:	357,832	25,045	2,408	14,704	194,993	594,982
<i>в Казначейском портфеле</i>	338,742	1,447	-	1	194,993	535,183
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	19,090	23,598	2,408	14,703	-	59,799
Займы, предоставленные клиентам	182,812	1,612,635	93,725	161,821	-	2,050,993
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	93,305	373,798	64,908	-	1,387,263	1,919,274
<i>в Казначейском портфеле</i>	34,564	75,101	-	-	1,387,263	1,496,928
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	58,741	298,697	64,908	-	-	422,346
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	45,024	34,829	-	11,665	110,694	202,212
<i>в Казначейском портфеле</i>	45,024	34,829	-	11,665	110,694	202,212
Основные средства и нематериальные активы	2,396	17,913	9	51	-	20,369
Прочие активы	36,796	1,854	260	684	815	40,409
Итого активов	1,088,434	2,535,944	162,138	274,562	1,933,718	5,994,796
Итого обязательств	1,995,790	976,352	4,645	40,698	710,117	3,727,602
Условные обязательства кредитного характера	444,723	993,770	347,715	226,799	21,713	2,034,720
Капитальные затраты	436	6,312	2	8	-	6,758
Износ и амортизация	685	2,297	4	47	-	3,033

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация о чистой операционной прибыли по географическим сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки:						
по Инвестиционному портфелю	68,530	154,583	8,828	7,573	40,888	280,402
по Казначейскому портфелю	98,151	25,757	2,318	1,778	40,101	168,105
Прочие процентные доходы по Казначейскому портфелю	9,484	1,217	-	-	1,806	12,507
Процентные расходы	(124,638)	(72,546)	(10,374)	(522)	(63,374)	(271,454)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	49,566	(5,753)	43,958	1,601	(4,106)	85,266
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	(25,584)	13,008	(37,346)	(104)	4,917	(45,109)
Чистый реализованный убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(13,534)	(144)	(417)	-	(14,464)	(28,559)
Чистый убыток от модификации, признания и прекращения признания финансовых инструментов	(9,705)	(1,887)	-	-	-	(11,592)
Комиссионные доходы	17,785	570	2,238	204	443	21,240
Комиссионные расходы	(4,203)	(564)	(5)	(11)	(136)	(4,919)
Прочие чистые (расходы)/доходы (Формирование)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	(2)	4	-	2	317	321
(Формирование)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по процентным активам	(9,196)	(8,233)	9,415	(9,335)	350	(16,999)
(Формирование)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по выпущенным гарантиям и аккредитивам	(4,794)	42	(439)	-	(275)	(5,466)
Чистая операционная прибыль	51,860	106,054	18,176	1,186	6,467	183,743

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация по географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Беларусь	Прочие государства- участники	Прочие страны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3,613,255	239,616	73,698	40,267	27,453	3,994,289
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	271,719	11,581	962	-	1,284	285,546
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	258,564	11,581	962	-	1,284	272,391
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	13,155	-	-	-	-	13,155
Займы и средства в финансовых институтах:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	4,427	47,269	-	-	482,963	534,659
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	4,427	4,924	-	-	482,963	492,314
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	-	42,345	-	-	-	42,345
Займы, предоставленные клиентам	518,085	1,266,830	101,993	76,954	396,594	2,360,456
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	149,459	467,690	17,941	-	36,952	672,042
<i>в Казначейском портфеле</i>	66,027	98,735	-	-	36,952	201,714
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	83,432	368,955	17,941	-	-	470,328
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	112,299	37,454	-	10,887	108,096	268,736
<i>в Казначейском портфеле</i>	112,299	37,454	-	10,887	108,096	268,736
Основные средства и нематериальные активы	2,447	14,299	13	126	-	16,885
Прочие активы	30,265	1,810	447	393	1,814	34,729
Итого активов	4,701,956	2,086,549	195,054	128,627	1,055,156	8,167,342
Итого обязательств	4,297,056	874,385	383,341	47,043	577,511	6,179,336
Условные обязательства кредитного характера	811,767	561,388	178,636	199,138	35,393	1,786,322
Капитальные затраты	1,505	4,000	-	11	-	5,516
Износ и амортизация	605	2,045	11	66	-	2,727

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сегментная информация в указанном выше виде представляется на рассмотрение руководства Банка для принятия операционных решений. По мнению Банка, более детализированное раскрытие сегментной информации не окажет существенного влияния на финансовые результаты сегментов Банка.

Банк осуществляет свою деятельность на территории государств-участников Банка и других государств. При представлении информации по географическим сегментам Банка доходы отнесены в соответствии с территориальной принадлежностью контрагента и актива. Операционные сегменты – это компоненты Банка, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются руководством Банка, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Банка.

Внешние доходы от операционной деятельности, активы, обязательства и капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные деньги в кассе, офисные здания и основные средства) отражены в зависимости от страны местонахождения.

Межсегментные расчеты отсутствуют. Сведения о крупнейших заемщиках представлены в Примечаниях 13 и 14.

В следующей таблице приведена сверка между чистой операционной прибылью, указанной в сегментной отчетности, и чистой прибылью Банка:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Чистая операционная прибыль	199,096	295,369	183,743
Операционные расходы	(62,388)	(66,068)	(58,551)
Чистая прибыль	136,708	229,301	125,192

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, не было процентных доходов по займам клиентам, превышающих 10% от общей суммы процентного дохода.

Банк распределяет свои активы и обязательства в инвестиционный и казначейский портфели, которые являются другой формой сегментной отчетности.

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**(а) Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменян при совершении текущей сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации на рынке имеющегося у него пакета определенных инструментов.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в Примечании 3. Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

(б) Оценка финансовых инструментов

Банк определяет справедливую стоимость финансовых инструментов используя следующую иерархию, которая отражает существенность вводных, используемых для оценки:

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активном рынке, основывается на котируемых рыночных или дилерских котировках цен. Для всех остальных финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки.

**29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение**

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость, модели дисконтированных потоков денежных средств и сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и входная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные процентные ставки, кредитные спреэды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконта, курсы облигаций и ценных бумаг и валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, осуществившими сделку на основе независимости.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости распространенных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в отношении которых используются только наблюдаемые рыночные данные и не требуется существенных суждений и оценок. Наблюдаемые цены и входящие данные для моделей обычно существуют на рынке в отношении котируемых долговых и долевого ценных бумаг, обменных котируемых производных финансовых инструментов и простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы. Наличие наблюдаемых рыночных цен и исходных данных для модели снижает необходимость в суждениях и оценках руководства, а также снижает неопределенность, связанную с определением справедливой стоимости. Наличие наблюдаемых рыночных цен и исходных данных варьируется в зависимости от продуктов и рынков, и изменяется на основании определенных событий и общего состояния финансовых рынков.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений и оценок руководства, необходимых для выбора соответствующей оценочной модели, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В следующих таблицах представлены анализы финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов в разрезе уровня иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости. Суммы основаны на значениях, признанных в отчете о финансовом положении:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого на 31 декабря 2025 года</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: в Казначейском портфеле	106,021	4,629	-	110,650
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход: в Казначейском портфеле	1,784,681	4,773	-	1,789,454
в Инвестиционном портфеле	87,285	417,316	-	504,601
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(1,203)	-	(1,203)
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого на 31 декабря 2024 года</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: в Казначейском портфеле	91,287	824	-	92,111
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход: в Казначейском портфеле	1,493,260	3,668	-	1,496,928
в Инвестиционном портфеле	40,092	382,254	-	422,346
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(473)	-	(473)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого на 31 декабря 2023 года</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:				
в Казначейском портфеле	15,523	256,868	-	272,391
в Инвестиционном портфеле	-	-	13,155	13,155
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:				
в Казначейском портфеле	161,263	40,451	-	201,714
в Инвестиционном портфеле	110,524	359,804	-	470,328
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(199,091)	-	(199,091)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, не было финансовых инструментов, стоимость которых определена методами Уровня 3 иерархии справедливой стоимости. В таблице ниже представлено движение финансовых инструментов в инвестиционном портфеле, справедливая стоимость которых была определена методами Уровня 3, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	<u>Уровень 3</u>	
	<u>Год, закончив- шийся 31 декабря 2024 года</u>	<u>Год, закончив- шийся 31 декабря 2023 года</u>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Остаток на начало года	13,155	16,339
Переоценка	39,073	(3,184)
Выбытие	(52,228)	-
Остаток на конец года	-	13,155

Для оценки финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 3, Банк использует подход на основании дисконтированного потока денежных средств. При любом сценарии вышеприведенная оценка чувствительна к изменениям рыночных параметров и будущим ожиданиям и может привести к изменению балансовой стоимости финансовых инструментов в течение одного года.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

В таблицах ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости), по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

				31 декабря 2025 года	
				Итого	Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	справедливая стоимость	балансовая стоимость
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	-	499,452	372,914	872,366	872,366
Займы и средства в финансовых институтах:	-	346,414	130,642	477,056	479,023
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	346,414	6,526	352,940	352,940
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	-	-	124,116	124,116	126,083
Займы, предоставленные клиентам	-	-	2,595,000	2,595,000	2,612,638
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	211,368	4,051	-	215,419	213,843
<i>в Казначейском портфеле</i>	211,368	4,051	-	215,419	213,843
Прочие финансовые активы	-	-	1,806	1,806	1,806
Финансовые обязательства:					
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	-	-	1,174,997	1,174,997	1,288,046
Вклады клиентов	-	-	288,028	288,028	299,220
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,349,054	1,084,415	2,433,469	2,545,626
Прочие финансовые обязательства	-	-	7,181	7,181	7,181
31 декабря 2024 года					
			Итого	Итого	
			справедливая стоимость	балансовая стоимость	
Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3			
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	-	331,850	742,596	1,074,446	1,074,446
Займы и средства в финансовых институтах:	-	333,602	258,072	591,674	594,982
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	333,602	201,581	535,183	535,183
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	-	-	56,491	56,491	59,799
Займы, предоставленные клиентам	-	-	2,006,778	2,006,778	2,050,993
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	192,253	3,642	-	195,895	202,212
<i>в Казначейском портфеле</i>	192,253	3,642	-	195,895	202,212
Прочие финансовые активы	-	-	14,170	14,170	14,170
Финансовые обязательства:					
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	-	-	782,002	782,002	857,432
Вклады клиентов	-	-	280,361	280,361	291,920
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,376,572	2,376,572	2,473,393
Прочие финансовые обязательства	-	-	12,469	12,469	12,469

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

				31 декабря 2023 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	-	391,231	3,603,058	3,994,289	3,994,289
Займы и средства в финансовых институтах:	-	-	531,645	531,645	534,659
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	-	492,314	492,314	492,314
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	-	-	39,331	39,331	42,345
Займы, предоставленные клиентам	-	-	2,345,236	2,345,236	2,360,456
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	208,824	51,012	-	259,836	268,736
<i>в Казначейском портфеле</i>	208,824	51,012	-	259,836	268,736
Прочие финансовые активы	-	-	12,747	12,747	12,747
Финансовые обязательства:					
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	-	-	3,030,134	3,030,134	3,090,997
Вклады клиентов	-	-	128,917	128,917	140,195
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	463,465	2,088,807	2,552,272	2,661,484
Прочие финансовые обязательства	-	-	11,086	11,086	11,086

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

(а) Организационная структура риск-менеджмента

В процессе достижения своих стратегических целей Банк принимает на себя риски, что связано с недостаточностью (неполнотой) и асимметричностью информации, нелинейностью и противоречивостью экономических и иных процессов, наличием элементов случайности и иными факторами.

Формирование и развитие эффективной и целостной системы управления рисками, являющейся важной частью общей системы корпоративного управления Банка – важнейший аспект, обеспечивающий долгосрочную финансовую устойчивость Банка.

Основной целью системы управления рисками Банка является обеспечение разумной уверенности в достижении стратегических целей Банка без ущерба для непрерывности его операций и финансовой устойчивости.

В управлении рисками участвуют: (i) Совет Банка, (ii) Правление Банка, (iii) КУАП, (iv) Кредитный комитет, (v) Департамент по кредитам и рискам, (vi) Дирекция активов и пассивов, (vii) Служба внутреннего аудита, а также иные коллегиальные органы и структурные подразделения Банка, осуществляющие отдельные функции, связанные с управлением рисками, которые вкрупне ответственны за разработку и внедрение политик управления рисками Банка, включая кредитные, рыночные, операционные риски, а также риски ликвидности. По каждому типу рисков структурные подразделения Банка на регулярной основе формируют необходимую управленческую отчетность для коллегиальных органов Банка с целью управления данным типом риска.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Организационная структура риск-менеджмента, продолжение****(i) Совет Банка**

Совет Банка принимает участие в управлении рисками Банка путем:

- определения основных направлений деятельности Банка и утверждения Стратегии Банка;
- утверждения Положения об инвестиционной деятельности Банка;
- утверждения инвестиционных проектов, отнесенных в соответствии с Положением об инвестиционной деятельности к компетенции Совета Банка;
- утверждения финансовых нормативов Банка, отнесенных в соответствии с Правилами расчета внутренних и финансовых нормативов к компетенции Совета Банка;
- утверждения бюджета на очередной финансовый год.

(ii) Правление Банка

Правление Банка несет ответственность за общий контроль по управлению рисками Банка, включая:

- разработку и реализацию программы деятельности Банка, в том числе инвестиционной деятельности, направленной на достижение стратегических целей;
- утверждение правил и процедур Банка (внутренние нормативные документы) в области управления рисками, в том числе определяя порядок взаимодействия структурных подразделений Банка;
- утверждение инвестиционных проектов, отнесенных в соответствии с Положением об инвестиционной деятельности к компетенции Правления Банка;
- утверждение внутренних нормативов Банка, отнесенных в соответствии с Правилами расчета внутренних и финансовых нормативов к компетенции Правления Банка;
- образование коллегиальных органов Банка, в том числе комитетов при Правлении Банка (утверждение положений о них и установление их компетенций).

(iii) КУАП

КУАП является постоянно действующим коллегиальным органом Банка, подотчетным Правлению Банка, который вырабатывает и реализует политику Банка в области управления активами и пассивами, ликвидностью, рыночными рисками и рентабельностью Банка.

(iv) Кредитный комитет

Кредитный комитет является постоянно действующим коллегиальным органом Банка, подотчетным Правлению Банка, который рассматривает условия и принимает решения по инвестиционным проектам как самостоятельно, так и с последующим рассмотрением и утверждением таких решений Правлением Банка.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Организационная структура риск-менеджмента, продолжение****(v) Департамент по кредитам и рискам**

Департамент по кредитам и рискам проводит:

- идентификацию и оценку кредитных рисков по каждому инвестиционному проекту на индивидуальной основе, а также выработку рекомендаций для Кредитного комитета по ограничению (минимизации) уровня принимаемых Банком кредитных рисков;
- администрирование (контроль) и мониторинг каждого инвестиционного проекта на индивидуальной основе, в том числе на предмет изменения уровня кредитных рисков, принятых Банком;
- оценку и мониторинг залогов и прочего обеспечения;
- классификацию кредитного риска по займам и иным финансовым активам и формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по ним;
- идентификацию и оценку кредитных рисков контрагентов по операциям Казначейства, а также мониторинг соблюдения установленных лимитов и иных ограничений;
- стресс-тестирование позиций Банка, подверженных риску;
- подготовку и предоставление аналитической информации (отчетности) по вопросам управления рисками.

(vi) Дирекция активов и пассивов

Дирекция активов и пассивов проводит оценку и мониторинг процентного риска и риска ликвидности, включая проведение гэп-анализа структуры баланса Банка в части указанных рисков с подготовкой управленческой отчетности и рекомендаций.

(vii) Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита проводит независимую оценку эффективности функционирования системы управления рисками.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой возможные финансовые потери, возникающие вследствие невыполнения контрагентом своих обязательств в соответствии с условиями соглашения.

Банк разделяет направления своей деятельности на два операционных сегмента (портфеля): инвестиционный и казначейский. Целью данного разделения является предоставление информации руководству Банка о структуре активов в данных операционных сегментах, так как указанные портфели преследуют различные цели Банка и управляются различными способами. Источником кредитного риска Банка является, как инвестиционный портфель, состоящий преимущественно из кредитов (кредитных линий), предоставленных заемщикам, и долговых ценных бумаг, так и казначейский портфель, состоящий преимущественно из денежных средств и их эквивалентов, долговых ценных бумаг, межбанковских кредитов, операций «обратное РЕПО», производных финансовых инструментов.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Кредитный риск, продолжение**

Активы, относящиеся к инвестиционному портфелю, обеспечивают выполнение целей стратегии и соответствие мандату Банка. Эти активы должны соответствовать требованиям Положения об инвестиционной деятельности, устанавливающего основные принципы, которыми руководствуется Банк при рассмотрении инвестиционных проектов. До первоначального признания данные активы должны быть утверждены Кредитным комитетом, Правлением и, в отдельных случаях, Советом Банка.

Активы, относящиеся к казначейскому портфелю, предназначены для сохранения стоимости собственного капитала Банка, а также для поддержания достаточного уровня ликвидности Банка. Банк управляет активами, относящимися к казначейскому портфелю, в соответствии с Инвестиционной декларацией, Правилами управления рыночными рисками и рисками балансовой ликвидности, а также другими внутренними нормативными документами. Эти активы управляются Казначейством и находятся под контролем КУАП.

Коллегиальные органы Банка управляют кредитным риском путем рассмотрения и утверждения инвестиционных проектов и лимитов, контролируя реализацию проектов и исполнение лимитов, а также принимая корректирующие меры при необходимости.

Банк уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков. В соответствии с внутренними нормативными документами Банка максимальный размер риска (лимит) на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от капитала Банка.

Кредитный риск в инвестиционном портфеле

Процесс управления кредитными рисками при финансировании инвестиционных проектов состоит из следующих этапов: идентификация рисков, оценка рисков, контроль за рисками и мониторинг рисков.

На этапе идентификации рисков Банк проводит мероприятия по формированию перечня рисков и их описанию. Для этого Банк выделяет следующий укрупненный перечень рисков, способных повлиять на общий уровень кредитного риска инвестиционных проектов:

- инфраструктурные риски;
- инжиниринговые риски или риски проектирования;
- строительные риски или риски завершения;
- риски сырьевого обеспечения;
- операционные риски или риски, связанные с эффективностью (технология, затраты и менеджмент)
- отраслевые риски;
- валютные риски;
- процентные риски;
- комплаенс риски;
- правовые (юридические) риски;
- экологические и социальные риски;
- страновые (политические) риски.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в инвестиционном портфеле, продолжение

Далее Банк осуществляет детальную оценку идентифицированных рисков, направленную на определение вероятности (уровень рисков) и последствий (воздействия) их реализации. Оценка идентифицированных рисков, кроме всего прочего, проводится на основании Внутренних моделей, которые предполагают проведение анализа в отношении широкого перечня количественных и качественных показателей. На данном этапе Банк также разрабатывает методы реагирования на идентифицированные и оцененные риски (принятие риска как есть, отказ от риска, снижение риска, передача риска другой стороне (полностью или частично)), а также формирует показатели (ковенанты) системы раннего предупреждения об изменении уровня рисков, используемой на этапе контроля и мониторинга рисков.

На этапе принятия решения по представлению и на основании решения Кредитного комитета Правление или Совет Банка (в случаях, если сумма инвестиций, предоставляемых Банком одному заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков превышает эквивалент 100,000 тысяч долларов США) в пределах своих полномочий рассматривают и утверждают инвестиционные проекты, а также принимают решения о любых изменениях и дополнениях по действующим соглашениям.

На этапе контроля и мониторинга рисков Банк контролирует показатели (ковенанты), являющиеся частью системы раннего предупреждения об изменении уровня рисков, а также на регулярной и повторяющейся основе осуществляет переоценку уровня рисков инвестиционных проектов. Для этих целей используются Внутренние модели. В случае существенного повышения уровня рисков инвестиционных проектов Банк разрабатывает меры по его снижению.

В следующих таблицах представлена информация по финансовым активам в инвестиционном портфеле в разбивке по кредитным рейтингам, по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Итого</u>
Займы и средства в финансовых институтах:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	12,855	-	-	12,855
с кредитными рейтингами B+, B, B-	116,859	-	-	116,859
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	2,030	-	-	2,030
	131,744	-	-	131,744
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(5,661)	-	-	(5,661)
Итого займы и средства в финансовых институтах	126,083	-	-	126,083

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в инвестиционном портфеле, продолжение

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	152,816	-	-	152,816
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	693,552	-	-	693,552
с кредитными рейтингами B+, B, B-	1,373,691	-	-	1,373,691
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	390,944	42,111	-	433,055
с кредитными рейтингами CC, C, D	-	-	63,156	63,156
	2,611,003	42,111	63,156	2,716,270
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(48,409)	(14,884)	(40,339)	(103,632)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,562,594	27,227	22,817	2,612,638
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	279,815	-	-	279,815
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	59,594	-	-	59,594
с кредитными рейтингами B+, B, B-	83,794	-	-	83,794
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	81,398	-	-	81,398
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	504,601	-	-	504,601

В следующих таблицах представлена информация по финансовым активам в инвестиционном портфеле в разбивке по кредитным рейтингам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы и средства в финансовых институтах:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	23,623	-	-	23,623
с кредитными рейтингами B+, B, B-	35,200	-	-	35,200
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	3,016	-	-	3,016
	61,839	-	-	61,839
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(2,040)	-	-	(2,040)
Итого займы и средства в финансовых институтах	59,799	-	-	59,799

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в инвестиционном портфеле, продолжение

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	117,773	-	-	117,773
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	212,518	-	-	212,518
с кредитными рейтингами B+, B, B-	1,538,593	65,110	-	1,603,703
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	118,230	41,981	-	160,211
с кредитными рейтингами CC, C, D	-	-	50,789	50,789
	1,987,114	107,091	50,789	2,144,994
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(41,849)	(22,316)	(29,836)	(94,001)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,945,265	84,775	20,953	2,050,993

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	166,976	-	-	166,976
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	100,179	-	-	100,179
с кредитными рейтингами B+, B, B-	90,283	-	-	90,283
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	48,441	16,467	-	64,908
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	405,879	16,467	-	422,346

В следующих таблицах представлена информация по финансовым активам в инвестиционном портфеле в разбивке по кредитным рейтингам, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы и средства в финансовых институтах:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	33,584	-	-	33,584
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	8,837	-	-	8,837
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	1	-	-	1
	42,422	-	-	42,422
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(77)	-	-	(77)
Итого займы и средства в финансовых институтах	42,345	-	-	42,345

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в инвестиционном портфеле, продолжение

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Займы, предоставленные клиентам:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	131,259	-	-	131,259
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	524,053	-	-	524,053
с кредитными рейтингами B+, B, B-	1,332,456	257,137	-	1,589,593
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	171,952	43,018	-	214,970
с кредитными рейтингами CC, C, D	-	-	17,946	17,946
	2,159,720	300,155	17,946	2,477,821
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(50,569)	(57,074)	(9,722)	(117,365)
Итого займы, предоставленные клиентам	2,109,151	243,081	8,224	2,360,456
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	124,780	-	-	124,780
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	226,668	-	-	226,668
с кредитными рейтингами B+, B, B-	100,939	-	-	100,939
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	-	17,941	-	17,941
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	452,387	17,941	-	470,328

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, средневзвешенный кредитный рейтинг финансовых активов, включенных в инвестиционный портфель Банка, находился на уровне «B+».

Кредитный риск в казначейском портфеле

Для управления кредитным риском в рамках казначейской деятельности Банк использует систему лимитов, как на структуру казначейского портфеля, так и применительно к разным типам финансовых инструментов, а также отдельным контрагентам и эмитентам ценных бумаг. Структурные лимиты в рамках казначейской деятельности утверждает Правление Банка, прочие лимиты – КУАП. В процессе установления лимитов Банк проводит необходимые процедуры (анализ) для оценки приемлемости кредитного качества потенциальных контрагентов.

На этапе контроля и мониторинга Банк проводит мониторинг уровня кредитного риска казначейского портфеля, включая мониторинг исполнения лимитов и корректирует их в случае необходимости.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в казначейском портфеле, продолжение

В следующих таблицах приведена информация о кредитных рейтингах финансовых активов в составе казначейского портфеля Банка (кроме долевых инструментов) по международной рейтинговой шкале, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты:			
с кредитными рейтингами AA+, AA, AA-	1,445	300	163
с кредитными рейтингами A+, A, A-	171,896	236,042	27,290
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	668,236	381,662	234,275
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	12,725	91,438	1,512
с кредитными рейтингами B+, B, B-	278	13	38,821
с кредитными рейтингами CCC+, CCC, CCC-	-	9	-
с кредитными рейтингами CC, C, D	175	774	73,734
без рейтинга	17,655	365,240	3,619,064
	872,410	1,075,478	3,994,859
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(44)	(1,032)	(570)
Итого денежные средства и их эквиваленты	872,366	1,074,446	3,994,289
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
с кредитными рейтингами A+, A, A-	1,371	824	1,284
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	10,712	4,893	11,581
без рейтинга	98,567	86,394	259,526
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	110,650	92,111	272,391
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы и средства в финансовых институтах:			
с кредитными рейтингами AA+, AA, AA-	11,350	221,370	557,824
с кредитными рейтингами A+, A, A-	236	-	5,119
без рейтинга	358,301	340,190	9,351
	369,887	561,560	572,294
Минус: резервы (Примечание 9)	(16,947)	(26,377)	(79,980)
Итого займы и средства в финансовых институтах	352,940	535,183	492,314

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Кредитный риск в казначейском портфеле, продолжение

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
с кредитным рейтингом AAA	432,274	299,421	-
с кредитными рейтингами AA+, AA, AA-	669,967	938,046	36,952
с кредитными рейтингами A+, A, A-	429,960	149,796	-
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	175,671	36,395	54,977
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB- без рейтинга	40,322	38,706	43,759
	41,260	34,564	66,026
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,789,454	1,496,928	201,714
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости:			
с кредитными рейтингами AA+, AA, AA-	50,266	52,498	52,341
с кредитными рейтингами BBB+, BBB, BBB-	37,129	18,896	21,374
с кредитными рейтингами BB+, BB, BB-	75,179	15,977	16,148
с кредитными рейтингами B+, B, B- без рейтинга	8,791	70,692	67,512
	44,053	47,199	116,671
	215,418	205,262	274,046
Минус: резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(1,575)	(3,050)	(5,310)
Итого долговые ценные бумаги по амортизированной стоимости	213,843	202,212	268,736

По активам в казначейском портфеле в случае наличия у контрагента или эмитента нескольких кредитных рейтингов, информация приведена по наименьшему из имеющихся.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости долговых финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме неиспользованных кредитных линий. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный размер кредитного риска по неиспользованным кредитным линиям по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 26.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Кредитный риск, продолжение*****Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств***

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

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Банка, или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов и глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Банк в своей деятельности использует производные финансовые инструменты преимущественно для снижения/хеджирования рыночных рисков. При заключении соответствующих сделок Банк может нести кредитный риск на соответствующих контрагентов. Операции с производными финансовыми инструментами Банка, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA - Master Agreement). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. Для минимизации кредитного риска соглашения предусматривают возможность поставки обеспечения в случае превышения суммы определенного порогового значения. Дополнительно при определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Аналогичные финансовые инструменты Банка являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам.

Ранее указанные генеральные соглашения Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Банка или его контрагентов. Кроме того, Банк и его контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблицах далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете:

31 декабря 2025 года	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
			Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	
Производные финансовые инструменты - активы	4,629	4,629	-	4,629
Займы, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	579,202	579,202	(579,202)	-
Итого финансовые активы	583,831	583,831	(579,202)	4,629
Производные финансовые инструменты - обязательства	(1,203)	(1,203)	-	(1,203)
Займы, полученные по соглашениям «РЕПО»	(3,239)	(3,239)	3,239	-
Итого финансовые обязательства	(4,442)	(4,442)	3,239	(1,203)

31 декабря 2024 года	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
			Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	
Производные финансовые инструменты - активы	824	824	-	824
Займы, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	395,898	395,898	(395,898)	-
Итого финансовые активы	396,722	396,722	(395,898)	824
Производные финансовые инструменты - обязательства	(473)	(473)	-	(473)
Займы, полученные по соглашениям «РЕПО»	(31,298)	(31,298)	31,298	-
Итого финансовые обязательства	(31,771)	(31,771)	31,298	(473)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

31 декабря 2023 года	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
			Финансовые инструменты/ Обеспечение полученное	
Производные финансовые инструменты - активы	164,139	164,139	-	164,139
Займы, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	350,377	350,377	(350,377)	-
Итого финансовые активы	514,516	514,516	(350,377)	164,139
Производные финансовые инструменты - обязательства	(199,091)	(199,091)	-	(199,091)
Итого финансовые обязательства	(199,091)	(199,091)	-	(199,091)

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой возможные финансовые потери в результате отсутствия у Банка достаточных финансовых ресурсов для того, чтобы выполнять свои платежные обязательства по мере их наступления.

Риск ликвидности возникает при общем финансировании инвестиционной деятельности и в управлении позициями. Этот риск включает в себя риск непредвиденного роста стоимости фондирования портфеля активов в определенные сроки и при определенных ставках, а также риск невозможности ликвидировать позицию своевременно на разумных условиях.

Банк поддерживает ликвидность активов на должном уровне с целью достижения уверенности в том, что денежные средства могут быть доступными для быстрого выполнения всех обязательств, даже при неблагоприятных условиях. КУАП несет ответственность за управление риском ликвидности и профилем ликвидности Банка.

Совет Банка утвердил, что минимальный объем активов казначейского портфеля должен быть не менее, чем сумма годовых нетто-обязательств по инвестиционной деятельности (выдачи за минусом погашений и связанного финансирования), если больше нуля, и суммы годового обслуживания финансовой задолженности. Значение лимита пересматривается раз в квартал.

Совокупные ликвидные активы казначейского портфеля Банка рассчитывается как сумма всех активов, находящихся в казначейском портфеле Банка, за исключением активов, признанных неликвидными, обязательств по привлеченным Казначейством ресурсам, включая привлеченные в рамках расчетного обслуживания. Соблюдение норматива Совета о минимальном уровне ликвидности является одной из управленческих задач Банка.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

Анализ риска ликвидности осуществляется Банком на непрерывной основе. КУАП управляет данным риском через анализ временной структуры активов и обязательств. Дирекция активов и пассивов Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и проводит гэп-анализ. При этом принимаются во внимание возможные изменения в структуре активов и пассивов Банка. Подобный анализ проводится не реже двух раз в месяц, и ежемесячно рассматривается КУАП. На основании проведенного анализа КУАП принимает решения в части управления риском ликвидности, в том числе по осуществлению привлечений.

В следующих таблицах приведен анализ риска ликвидности, который основан на договорных датах выплат по финансовым активам и обязательствам:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	2025 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	12.06%	516,101	-	-	-	-	516,101
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:		331	1,308	23	22,800	82,930	107,392
в Казначейском портфеле	14.60%	331	1,308	23	22,800	82,930	107,392
Займы и средства в финансовых институтах:		27	22,108	361,484	62,318	26,561	472,498
в Казначейском портфеле	7.33%	-	3,901	342,514	-	-	346,415
в Инвестиционном портфеле	12.87%	27	18,207	18,970	62,318	26,561	126,083
Займы, предоставленные клиентам	8.34%	30,492	48,578	644,354	1,247,128	642,086	2,612,638
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		840,513	56,574	150,477	899,970	346,521	2,294,055
в Казначейском портфеле	4.05%	838,059	56,333	57,482	598,840	238,740	1,789,454
в Инвестиционном портфеле	12.46%	2,454	241	92,995	301,130	107,781	504,601
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:		-	412	76,164	125,541	11,726	213,843
в Казначейском портфеле	6.49%	-	412	76,164	125,541	11,726	213,843
Итого процентные финансовые активы		1,387,464	128,980	1,232,502	2,357,757	1,109,824	6,216,527
Денежные средства и их эквиваленты		356,265	-	-	-	-	356,265
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:		3,258	-	-	-	-	3,258
в Казначейском портфеле		3,258	-	-	-	-	3,258
Займы и средства в финансовых институтах:		-	-	6,525	-	-	6,525
в Казначейском портфеле		-	-	6,525	-	-	6,525
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования		-	654	1,852	8,603	-	11,109
Прочие финансовые активы		-	-	1,806	-	-	1,806
Итого финансовые активы		1,746,987	129,634	1,242,685	2,366,360	1,109,824	6,595,490
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	5.57%	28,725	68,868	127,492	882,798	180,163	1,288,046
Вклады клиентов	7.49%	161,887	37,469	52,790	7,885	39,189	299,220
Выпущенные долговые ценные бумаги*	9.35%	10,158	543,253	722,649	1,269,566	-	2,545,626
Прочие финансовые обязательства		171	714	1,964	3,145	-	5,994
Итого процентные финансовые обязательства		200,941	650,304	904,895	2,163,394	219,352	4,138,886
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		1,203	-	-	-	-	1,203
Прочие финансовые обязательства		-	-	1,187	-	-	1,187
Итого финансовые обязательства		202,144	650,304	906,082	2,163,394	219,352	4,141,276
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,544,843	(520,670)	336,603	202,966	890,472	

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	2024 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	10.36%	616,120	-	-	-	-	616,120
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	14.77%	188	1,308	653	19,401	70,561	92,111
<i>в Инвестиционном портфеле</i>		188	1,308	653	19,401	70,561	92,111
Займы и средства в финансовых институтах:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	7.33%	-	4,394	17,323	365,474	6,210	393,401
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	13.78%	-	1,932	-	331,670	-	333,602
Займы, предоставленные клиентам	9.51%	6,997	35,680	366,607	1,025,601	616,108	2,050,993
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	4.33%	859,103	52,959	468,358	423,297	115,557	1,919,274
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	11.91%	859,103	50,883	351,953	222,924	12,065	1,496,928
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	5.73%	-	52,996	5,602	134,585	9,029	202,212
		-	52,996	5,602	134,585	9,029	202,212
Итого процентные финансовые активы		1,482,408	147,337	858,543	1,968,358	817,465	5,274,111
Денежные средства и их эквиваленты		458,326	-	-	-	-	458,326
Займы и средства в финансовых институтах:							
<i>в Казначейском портфеле</i>		-	-	201,581	-	-	201,581
Прочие финансовые активы		-	-	201,581	-	-	201,581
		-	-	14,170	-	-	14,170
Итого финансовые активы		1,940,734	147,337	1,074,294	1,968,358	817,465	5,948,188
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	6.19%	162,178	30,502	79,199	477,369	108,184	857,432
Вклады клиентов	7.05%	245,484	-	-	30,209	16,227	291,920
Выпущенные долговые ценные бумаги*	8.83%	21,129	42,536	529,139	1,880,589	-	2,473,393
Прочие финансовые обязательства		100	653	2,428	8,524	-	11,705
Итого процентные финансовые обязательства		428,891	73,691	610,766	2,396,691	124,411	3,634,450
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		444	29	-	-	-	473
Прочие финансовые обязательства		-	-	764	-	-	764
Итого финансовые обязательства		429,335	73,720	611,530	2,396,691	124,411	3,635,687
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,511,399	73,617	462,764	(428,333)	693,054	

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						31 декабря
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	2023 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	4.11%	391,231	-	-	-	-	391,231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:							
в Казначейском портфеле	14.47%	-	1,308	22	8,616	98,306	108,252
в Инвестиционном портфеле		-	1,308	22	8,616	98,306	108,252
Займы и средства в финансовых институтах:							
в Инвестиционном портфеле	8.54%	1	2,426	13,464	26,454	-	42,345
Займы, предоставленные клиентам	9.19%	91,737	35,325	417,181	1,286,730	529,483	2,360,456
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
в Казначейском портфеле	5.03%	11,655	19,241	57,412	379,312	204,422	672,042
в Инвестиционном портфеле	9.87%	11,655	16,860	695	120,691	51,813	201,714
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
в Казначейском портфеле	4.76%	-	837	5,921	251,761	10,217	268,736
		-	837	5,921	251,761	10,217	268,736
Итого процентные финансовые активы		494,624	59,137	494,000	1,952,873	842,428	3,843,062
Денежные средства и их эквиваленты		3,603,058	-	-	-	-	3,603,058
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убытки:							
в Казначейском портфеле		18,212	63,426	81,217	14,439	-	177,294
в Инвестиционном портфеле		18,212	63,426	81,217	1,284	-	164,139
Займы и средства в финансовых институтах:							
в Казначейском портфеле		-	-	-	13,155	-	13,155
Прочие финансовые активы		-	-	492,314	-	-	492,314
		-	-	492,314	-	-	492,314
Итого финансовые активы		4,115,894	122,563	1,080,278	1,967,312	842,428	8,128,475
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	1.47%	2,540,341	32,287	72,273	300,665	145,431	3,090,997
Вклады клиентов	5.90%	84,647	-	325	27,993	27,230	140,195
Выпущенные долговые ценные бумаги*	7.76%	12,356	15,989	529,289	2,103,850	-	2,661,484
Прочие финансовые обязательства		396	413	2,001	4,858	-	7,668
Итого процентные финансовые обязательства		2,637,740	48,689	603,888	2,437,366	172,661	5,900,344
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		31,478	62,355	105,197	61	-	199,091
Прочие финансовые обязательства		-	-	3,418	-	-	3,418
Итого финансовые обязательства		2,669,218	111,044	712,503	2,437,427	172,661	6,102,853
Разница между финансовыми активами и обязательствами		1,446,676	11,519	367,775	(470,115)	669,767	

*Для выпущенных долговых ценных бумаг в качестве даты погашения взяты даты пут-опционов (если есть).

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

Дальнейший анализ риска ликвидности представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Суммы, указанные в таблицах, отличаются от сумм в отчете о финансовом положении, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых активов и обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей (включая процентные выплаты), которые Банк пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2025 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	873,372	-	-	-	-	873,372
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:	3,589	2,528	3,517	45,166	102,435	157,235
<i>в Казначейском портфеле</i>	3,589	2,528	3,517	45,166	102,435	157,235
Займы и средства в финансовых институтах:	35	27,992	392,171	77,892	33,984	532,074
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	6,635	362,978	-	-	369,613
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	35	21,357	29,193	77,892	33,984	162,461
Займы, предоставленные клиентам	32,091	71,690	790,848	1,717,333	872,718	3,484,680
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования	-	812	2,380	9,789	-	12,981
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	841,079	59,525	218,125	1,183,517	452,193	2,754,439
<i>в Казначейском портфеле</i>	838,353	59,106	81,999	712,008	266,450	1,957,916
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	2,726	419	136,126	471,509	185,743	796,523
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:	-	623	85,953	142,609	12,191	241,376
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	623	85,953	142,609	12,191	241,376
Прочие финансовые активы	-	-	1,806	-	-	1,806
Итого финансовые активы	1,750,166	163,170	1,494,800	3,176,306	1,473,521	8,057,963
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	28,789	77,756	167,401	1,022,810	227,313	1,524,069
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1,203	-	-	-	-	1,203
Вклады клиентов	162,233	37,956	56,100	16,695	44,798	317,782
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,532	562,892	847,507	1,529,046	-	2,949,977
Прочие финансовые обязательства	171	714	3,151	3,145	-	7,181
Итого финансовые обязательства	202,928	679,318	1,074,159	2,571,696	272,111	4,800,212
Нетто позиция	1,547,238	(516,148)	420,641	604,610	1,201,410	3,257,751
Условные обязательства кредитного характера*	341,335	240,205	758,335	1,796,468	2,324	3,138,667

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2024 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1,075,723	-	-	-	-	1,075,723
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	188	2,528	3,964	44,880	115,435	166,995
Займы и средства в финансовых институтах:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	7,156	234,943	402,394	9,286	653,779
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	-	3,427	211,425	359,370	-	574,222
Займы, предоставленные клиентам	8,614	55,162	493,610	1,486,858	844,432	2,888,676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	860,516	54,620	521,390	578,259	210,882	2,225,667
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	860,516	51,774	369,735	257,474	22,006	1,561,505
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
<i>в Казначейском портфеле</i>	-	53,388	14,542	150,807	10,102	228,839
Прочие финансовые активы	-	-	14,170	-	-	14,170
Итого финансовые активы	1,945,041	172,854	1,282,619	2,663,198	1,190,137	7,253,849
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	162,786	35,414	105,338	566,363	134,641	1,004,542
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	444	29	-	-	-	473
Вклады клиентов	246,168	710	3,141	37,993	21,974	309,986
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,993	53,645	648,386	2,232,827	-	2,957,851
Прочие финансовые обязательства	100	653	3,192	8,524	-	12,469
Итого финансовые обязательства	432,491	90,451	760,057	2,845,707	156,615	4,285,321
Чистая позиция	1,512,550	82,403	522,562	(182,509)	1,033,522	2,968,528
Условные обязательства кредитного характера*	377,097	198,019	306,095	1,089,365	64,144	2,034,720

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Риск ликвидности, продолжение

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2023 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	3,994,612	-	-	-	-	3,994,612
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:						
в Казначейском портфеле	18,212	65,954	85,056	47,487	128,076	344,785
в Инвестиционном портфеле	18,212	65,954	85,056	34,332	128,076	331,630
Займы и средства в финансовых институтах:						
в Казначейском портфеле	-	-	-	13,155	-	13,155
в Инвестиционном портфеле	1	2,677	508,331	29,050	-	540,059
Займы, предоставленные клиентам	93,360	56,915	608,041	1,746,853	717,804	3,222,973
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
в Казначейском портфеле	11,814	20,896	98,877	546,363	317,140	995,090
в Инвестиционном портфеле	11,814	17,629	6,778	147,232	65,273	248,726
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
в Казначейском портфеле	-	3,267	92,099	399,131	251,867	746,364
Прочие финансовые активы	-	-	12,747	-	-	12,747
Итого финансовые активы	4,117,999	147,686	1,331,630	2,657,759	1,175,260	9,430,334
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	2,540,495	35,590	97,164	402,696	204,573	3,280,518
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	31,478	62,355	105,197	61	-	199,091
Вклады клиентов	84,899	458	2,374	34,559	31,015	153,305
Выпущенные долговые ценные бумаги	14,868	27,219	668,513	2,518,760	-	3,229,360
Прочие финансовые обязательства	396	418	5,445	4,861	-	11,120
Итого финансовые обязательства	2,672,136	126,040	878,693	2,960,937	235,588	6,873,394
Нетто позиция	1,445,863	21,646	452,937	(303,178)	939,672	2,556,940
Условные обязательства кредитного характера*	332,711	323,948	538,148	468,520	122,995	1,786,322

Банк планирует осуществлять управление ликвидностью посредством выпуска долговых ценных бумаг и привлечения прочих заемных средств. Кроме того, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убытки, и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, могут быть проданы, если это потребуется для целей поддержания ликвидности.

* Условные обязательства кредитного характера включают выпущенные гарантии и аккредитивы, представленные по срокам их договорного погашения. Данные инструменты являются условными обязательствами и, исходя из исторического опыта, не ожидается, что они приведут к оттоку ликвидности. Отзывные кредитные линии раскрываются, исходя из периода их доступности; такие линии могут быть аннулированы Банком по его усмотрению и не создают договорного обязательства по предоставлению финансирования.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Рыночный риск**

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный и ценовой риски. Для оценки ценового и валютного рисков Банк использует методологию Value-at-Risk (VAR). Для оценки процентного риска Банк проводит анализ чувствительности и применяет показатель DV01. В целях управления данными видами рисков применяется система лимитов и ограничений.

Производные финансовые инструменты могут использоваться для полного или частичного хеджирования, снижения влияния рыночных рисков при условии соблюдения ограничений, предусмотренных Инвестиционной декларацией. Банк может иметь открытые короткие позиции только в целях хеджирования или операций, способствующих снижению рисков.

Чувствительность к процентному риску

Риск изменения процентной ставки представляет собой возможные финансовые потери, обусловленные неблагоприятными изменениями процентных ставок по балансовым и внебалансовым позициям Банка.

КУАП управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка и контролирует риски изменения рыночных процентных ставок путем установления ограничений на величину процентного риска, принимаемого Банком. Дирекция активов и пассивов совместно с Казначейством осуществляют мониторинг процентного риска, оценивают уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Банка.

Банк на регулярной основе проводит анализ процентного риска с целью удержания риска на адекватном уровне и сохранения контроля над величиной возможного влияния на результаты Банка. Для анализа уровня процентного риска Банк проводит гэп-анализ и использует методологию Economic Value of Equity (EVE), для оценки чувствительности активов и обязательств Банка к изменениям процентных ставок. С целью управления процентным риском, Банка устанавливает лимиты на возможные негативные события в случае изменения рыночных процентных ставок. Анализ проводится Дирекцией активов и пассивов, общее управление и установление лимитов является функцией КУАП.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2024, 2023 и 2022 годах, соответственно. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства с плавающими ставками вознаграждения.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Чувствительность к процентному риску, продолжение

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с плавающими ставками вознаграждения, действующих по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов может быть представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Займы и средства в финансовых институтах: в Инвестиционном портфеле	2,033	(2,033)	-	-	-	-
Займы, предоставленные клиентам	40,532	(40,532)	40,704	(40,704)	45,545	(45,545)
Финансовые обязательства:						
Займы, полученные от финансовых институтов	(3,196)	2,906	(6,591)	6,591	(5,725)	5,725
Выпущенные долговые ценные бумаги	(20,086)	19,084	(9,146)	9,146	(10,350)	10,350
Чистое влияние на чистую прибыль и капитал	19,283	(20,575)	24,967	(24,967)	29,470	(29,470)

Анализ чувствительности капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
в Казначейском портфеле	(90,295)	101,259	(95,483)	9,169	(23,502)	16,706
в Инвестиционном портфеле	(30,583)	42,710	(21,473)	98,179	(16,817)	120,924
Чистое влияние на капитал	(120,878)	143,969	(116,956)	107,348	(40,319)	137,630

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Рыночный риск, продолжение*****Валютный риск***

Валютный риск представляет собой возможные финансовые потери, обусловленные неблагоприятными изменениями обменных курсов валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Анализ валютного риска проводится путем изучения структуры активов и обязательств Банка по каждой валюте. Возможные изменения в структуре баланса также принимаются в расчет. Банк поддерживает уровень валютного риска на приемлемом уровне. Банк устанавливает лимиты на максимальный размер открытой валютной позиции как по отдельным валютным парам, так и по всем валютным парам в совокупности. Максимальный размер открытой валютной позиции Банка по одной валютной паре не должен превышать 10% капитала Банка и 20% капитала Банка по всем валютным парам. Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Департамент по кредитам и рискам на ежедневной основе осуществляет мониторинг исполнения установленных КУАП или Правлением Банка лимитов в рамках управления валютным риском.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Китайский юань	Прочие валюты	31 декабря 2025 года Итого
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	188,686	255,890	99,253	27,442	297,401	3,694	872,366
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:							
в Казначейском портфеле	102,785	331	7,534	-	-	-	110,650
в Инвестиционном портфеле	102,785	331	7,534	-	-	-	110,650
Займы и средства в финансовых институтах:	398,557	-	78,814	-	1,652	-	479,023
в Казначейском портфеле	352,940	-	-	-	-	-	352,940
в Инвестиционном портфеле	45,617	-	78,814	-	1,652	-	126,083
Займы, предоставленные клиентам	1,431,141	124,302	543,362	155,197	358,636	-	2,612,638
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования	11,109	-	-	-	-	-	11,109
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
в Казначейском портфеле	1,465,930	366,792	141,741	138,111	181,481	-	2,294,055
в Инвестиционном портфеле	1,465,930	57,084	28,246	138,111	100,083	-	1,789,454
в Инвестиционном портфеле	-	309,708	113,495	-	81,398	-	504,601
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
в Казначейском портфеле	189,298	-	24,545	-	-	-	213,843
в Инвестиционном портфеле	189,298	-	24,545	-	-	-	213,843
Прочие финансовые активы	165	32	102	-	1,440	67	1,806
Итого финансовых активов	3,787,671	747,347	895,351	320,750	840,610	3,761	6,595,490
Финансовые обязательства:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	80,444	65,340	391,531	32,391	718,339	1	1,288,046
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка							
в Казначейском портфеле	1,203	-	-	-	-	-	1,203
в Инвестиционном портфеле	156,272	59,549	2,405	25,979	55,014	1	299,220
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,090,299	493,922	521,258	261,939	73,277	104,931	2,545,626
Прочие финансовые обязательства	2,388	501	4,029	56	97	110	7,181
Итого финансовых обязательств	1,330,606	619,312	919,223	320,365	846,727	105,043	4,141,276
Открытая балансовая позиция	2,457,065	128,035	(23,872)	385	(6,117)	(101,282)	2,454,214
Нетто-позиция по сделкам спот и производным финансовым инструментам	132,516	(130,659)	1,431	-	138	-	3,426
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,589,581	(2,624)	(22,441)	385	(5,979)	(101,282)	2,457,640
Условные обязательства кредитного характера	1,819,283	539,513	485,090	-	285,382	9,399	3,138,667

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Китайский юань	Прочие валюты	31 декабря 2024 года Итого
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	258,351	64,128	306,209	81,756	360,181	3,821	1,074,446
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	87,030	-	4,893	-	188	-	92,111
	<i>87,030</i>	-	<i>4,893</i>	-	<i>188</i>	-	<i>92,111</i>
Займы и средства в финансовых институтах:	524,225	3,836	42,641	24,280	-	-	594,982
<i>в Казначейском портфеле</i>	<i>509,522</i>	-	<i>1,381</i>	<i>24,280</i>	-	-	<i>535,183</i>
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	<i>14,703</i>	<i>3,836</i>	<i>41,260</i>	-	-	-	<i>59,799</i>
Займы, предоставленные клиентам	1,134,610	175,274	409,712	170,904	160,493	-	2,050,993
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	1,452,995	295,726	118,154	3,958	48,441	-	1,919,274
<i>в Инвестиционном портфеле</i>	<i>1,452,995</i>	<i>20,654</i>	<i>19,321</i>	<i>3,958</i>	-	-	<i>1,496,928</i>
	-	<i>275,072</i>	<i>98,833</i>	-	<i>48,441</i>	-	<i>422,346</i>
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
<i>в Казначейском портфеле</i>	183,332	-	18,880	-	-	-	202,212
	<i>183,332</i>	-	<i>18,880</i>	-	-	-	<i>202,212</i>
Прочие финансовые активы	14,059	15	26	-	1	69	14,170
Итого финансовых активов	3,654,602	538,979	900,515	280,898	569,304	3,890	5,948,188
Финансовые обязательства:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	128,811	103,197	242,703	58,278	324,442	1	857,432
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	444	-	-	29	-	-	473
Вклады клиентов	191,917	72,406	3,840	21,240	2,516	1	291,920
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,066,236	364,550	550,718	230,626	261,263	-	2,473,393
Прочие финансовые обязательства	841	377	11,006	63	27	155	12,469
Итого финансовых обязательств	1,388,249	540,530	808,267	310,236	588,248	157	3,635,687
Открытая балансовая позиция	2,266,353	(1,551)	92,248	(29,338)	(18,944)	3,733	2,312,501
Нетто-позиция по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(1,904)	-	(72,904)	49,208	25,953	-	353
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,264,449	(1,551)	19,344	19,870	7,009	3,733	2,312,854
Условные обязательства кредитного характера	1,114,253	478,881	203,499	-	228,212	9,875	2,034,720

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Китайский юань	Прочие валюты	31 декабря 2023 года Итого
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	382,842	128,422	3,262,851	38,656	106,006	75,512	3,994,289
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:							
в Казначейском портфеле	260,372	-	24,780	-	394	-	285,546
в Инвестиционном портфеле	260,372	-	11,625	-	394	-	272,391
в Инвестиционном портфеле	-	-	13,155	-	-	-	13,155
Займы и средства в финансовых институтах:							
в Казначейском портфеле	461,498	8,814	38,389	25,958	-	-	534,659
в Инвестиционном портфеле	461,498	-	4,858	25,958	-	-	492,314
в Инвестиционном портфеле	-	8,814	33,531	-	-	-	42,345
Займы, предоставленные клиентам	1,166,325	172,619	503,826	356,524	131,554	29,608	2,360,456
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
в Казначейском портфеле	131,748	378,571	155,543	6,180	-	-	672,042
в Инвестиционном портфеле	131,748	38,443	25,343	6,180	-	-	201,714
в Инвестиционном портфеле	-	340,128	130,200	-	-	-	470,328
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
в Казначейском портфеле	247,388	-	21,348	-	-	-	268,736
в Инвестиционном портфеле	247,388	-	21,348	-	-	-	268,736
Прочие финансовые активы	12,360	-	185	-	25	177	12,747
Итого финансовых активов	2,662,533	688,426	4,006,922	427,318	237,979	105,297	8,128,475
Финансовые обязательства:							
Займы и средства, полученные от финансовых институтов	238,512	126,985	2,378,570	238,920	106,388	1,622	3,090,997
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:							
в Казначейском портфеле	198,925	-	105	61	-	-	199,091
в Инвестиционном портфеле	5,799	71,298	47,321	12,786	2,991	-	140,195
Выпущенные долговые ценные бумаги	839,136	499,673	808,755	245,843	268,077	-	2,661,484
Прочие финансовые обязательства	2,377	319	8,306	29	3,887	(3,832)	11,086
Итого финансовых обязательств	1,284,749	698,275	3,243,057	497,639	381,343	(2,210)	6,102,853
Открытая балансовая позиция	1,377,784	(9,849)	763,865	(70,321)	(143,364)	107,507	2,025,622
Нетто-позиция по сделкам спот и производным финансовым инструментам	586,224	(5)	(740,228)	63,092	149,163	(104,752)	(46,506)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,964,008	(9,854)	23,637	(7,229)	5,799	2,755	1,979,116
Условные обязательства кредитного характера	991,732	37,165	568,592	29,552	132,080	27,201	1,786,322

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности к валютному риску

По состоянию на декабрь 2025 года, позиция Банка в прочих валютах представлена, в основном, балансовой стоимостью собственных выпущенных долговых ценных бумаг в дирхамах ОАЭ в эквиваленте 104,932 тысячи долларов США (Примечание 21). Поскольку дирхам ОАЭ привязан к доллару США, Банк не подвержен существенному валютному риску в отношении операций в дирхамах ОАЭ.

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности Банка к 15% изменению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2025, 2024 и 2023 годах, соответственно, и к 10% изменению курса доллара США к евро и китайскому юаню. Данные уровни чувствительности используются внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте по монетарным позициям, имеющимся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов, с учетом соответствующих изменений по сравнению с действующими курсами.

Влияние на чистую прибыль и капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	По состоянию на 31 декабря 2025 года							
	доллар США/казахстанский тенге +15%	доллар США/казахстанский тенге -15%	доллар США/российский рубль +15%	доллар США/российский рубль -15%	доллар США/Евро +10%	доллар США/Евро -10%	доллар США/китайский юань +10%	доллар США/китайский юань -10%
Влияние на чистую прибыль	(394)	394	(3,366)	3,366	38	(38)	(598)	598
Влияние на капитал	(394)	394	(3,366)	3,366	38	(38)	(598)	598
	По состоянию на 31 декабря 2024 года							
	доллар США/казахстанский тенге +15%	доллар США/казахстанский тенге -15%	доллар США/российский рубль +15%	доллар США/российский рубль -15%	доллар США/Евро +10%	доллар США/Евро -10%	доллар США/китайский юань +10%	доллар США/китайский юань -10%
Влияние на чистую прибыль	(233)	233	2,902	(2,902)	1,987	(1,987)	704	(704)
Влияние на капитал	(233)	233	2,902	(2,902)	1,987	(1,987)	704	(704)
	По состоянию на 31 декабря 2023 года							
	доллар США/казахстанский тенге +15%	доллар США/казахстанский тенге -15%	доллар США/российский рубль +15%	доллар США/российский рубль -15%	доллар США/Евро +10%	доллар США/Евро -10%	доллар США/китайский юань +10%	доллар США/китайский юань -10%
Влияние на чистую прибыль	(1,479)	1,479	3,546	(3,546)	(1,084)	1,084	580	(580)
Влияние на капитал	(1,479)	1,479	3,546	(3,546)	(1,084)	1,084	580	(580)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Рыночный риск, продолжение

Анализ чувствительности к валютному риску, продолжение

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от колебаний, происходящих на рынке. При этом, в случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

(д) Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Следующие таблицы представляют разбивку финансовых активов по категориям оценки по состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов:

	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	По амортизиро- ванной стоимости	31 декабря 2025 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	872,366	872,366
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:				
в Казначейском портфеле	110,650	-	-	110,650
в Инвестиционном портфеле	110,650	-	-	110,650
Займы и средства в финансовых институтах:				
в Казначейском портфеле	-	-	479,023	479,023
в Инвестиционном портфеле	-	-	352,940	352,940
Займы, предоставленные клиентам	-	-	126,083	126,083
Финансовые активы по договорам Исламского финансирования	-	-	2,612,638	2,612,638
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
в Казначейском портфеле	-	2,294,055	-	2,294,055
в Инвестиционном портфеле	-	1,789,454	-	1,789,454
в Инвестиционном портфеле	-	504,601	-	504,601
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
в Казначейском портфеле	-	-	213,843	213,843
в Инвестиционном портфеле	-	-	213,843	213,843
Прочие финансовые активы	-	-	1,806	1,806

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Представление финансовых инструментов по категориям оценки, продолжение

	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	По амортизированной стоимости	31 декабря 2024 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,074,446	1,074,446
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:				
в Казначейском портфеле	92,111	-	-	92,111
в Инвестиционном портфеле	92,111	-	-	92,111
Займы и средства в финансовых институтах:				
в Казначейском портфеле	-	-	594,982	594,982
в Инвестиционном портфеле	-	-	535,183	535,183
в Инвестиционном портфеле	-	-	59,799	59,799
Займы, предоставленные клиентам	-	-	2,050,993	2,050,993
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
в Казначейском портфеле	-	1,919,274	-	1,919,274
в Инвестиционном портфеле	-	1,496,928	-	1,496,928
в Инвестиционном портфеле	-	422,346	-	422,346
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
в Казначейском портфеле	-	-	202,212	202,212
в Казначейском портфеле	-	-	202,212	202,212
Прочие финансовые активы	-	-	14,170	14,170

	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	По амортизированной стоимости	31 декабря 2023 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	3,994,289	3,994,289
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:				
в Казначейском портфеле	285,546	-	-	285,546
в Инвестиционном портфеле	272,391	-	-	272,391
в Инвестиционном портфеле	13,155	-	-	13,155
Займы и средства в финансовых институтах:				
в Казначейском портфеле	-	-	534,659	534,659
в Инвестиционном портфеле	-	-	492,314	492,314
в Инвестиционном портфеле	-	-	42,345	42,345
Займы, предоставленные клиентам	-	-	2,360,456	2,360,456
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
в Казначейском портфеле	-	672,042	-	672,042
в Инвестиционном портфеле	-	201,714	-	201,714
в Инвестиционном портфеле	-	470,328	-	470,328
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:				
в Казначейском портфеле	-	-	268,736	268,736
в Казначейском портфеле	-	-	268,736	268,736
Прочие финансовые активы	-	-	12,747	12,747

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 годов все финансовые обязательства Банка, кроме производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, учитывались по амортизированной стоимости.