



**BAITEREK**

**Акционерное общество  
«Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**

**Неаудированная промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность**

**30 сентября 2023 года**

## **1 Введение**

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовую отчетность акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - «Холдинговая Компания») и его дочерних предприятий (далее - «Холдинг»).

Холдинг был создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571». По состоянию на 30 сентября 2023 года и 31 декабря 2022 года конечной контролирующей стороной Холдинга является Правительство Республики Казахстан.

### **Основная деятельность**

Миссией Холдинга является содействие устойчивому экономическому развитию Республики Казахстан в целях реализации государственной политики и достижения целей, поставленных «Стратегией – 2050».

Холдинг активно участвует в решении стратегических и социальных задач государства через институты развития путем реализации Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы жол» на 2020-2025 годы, Программы жилищного строительства «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы, Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2020-2025 годы, Единой программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025», Национального проекта по развитию агропромышленного комплекса Республики Казахстан на 2021-2025 годы, Программы «Экономика простых вещей», Национального проекта по развитию предпринимательства на 2021 – 2025 годы, Государственной программы развития регионов на 2020-2025 годы, Комплексного плана приватизации на 2021 – 2025 годы, Государственной программы поддержки отечественных производителей, Государственной программы финансирования малого и среднего бизнеса в обрабатывающей промышленности, Программы «Лидеры конкурентоспособности – Национальные чемпионы 2.0» и Программы Президента Республики Казахстан «План нации – 100 конкретных шагов».

Основными целями и задачами Холдинга являются:

- внедрение эффективной системы управления рисками;
- повышение прозрачности и уровня доверия населения к экономике;
- обеспечение синергетического эффекта деятельности дочерних предприятий;
- повышение экономической эффективности деятельности дочерних предприятий/принцип безубыточности;
- привлечение дополнительных инвестиций;
- взаимодействие с частным сектором.

По состоянию на 30 сентября 2023 года в структуру Холдинга входят восемь дочерних предприятий (31 декабря 2022 года: восемь дочерних предприятий), задействованных в реализации государственной политики и государственных программ, имеющих следующие направления деятельности в соответствии со стратегией Холдинга:

- Институты развития, к которым относятся АО «Банк Развития Казахстана», АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (ранее «Казына Капитал Менеджмент»). Задачей данных институтов является предоставление кредитной, инвестиционной и иной финансовой и нефинансовой поддержки инвестиционных проектов в приоритетных секторах экономики, направленных на диверсификацию экономики и развитие несырьевого сектора, экспорта казахстанской продукции, развитие инноваций, развитие малого и среднего бизнеса.
- Финансовые институты, к которым относятся АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы Банк», АО «Казахстанская Жилищная Компания». Задачей данных институтов является предоставление, привлечение и снижение стоимости долгосрочного финансирования для ипотечного кредитования, и участие в реализации жилищно-строительной политики государства.
- АО «Аграрная кредитная корпорация» - институты, созданные для содействия устойчивому развитию и техническому оснащению агропромышленного комплекса Республики Казахстан путем формирования доступной и эффективной системы финансирования и повышения компетенций субъектов агропромышленного комплекса.
- АО «Bereke bank» - финансовый институт, предоставляющий юридическим и физическим лицам банковские услуги и профессиональное обслуживание.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 сентября 2023 года**

---

29 мая 2013 года Холдинг и Акционерное Общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (ФНБ «Самрук-Казына») подписали договор о передаче пакетов акций акционерных обществ «Банк развития Казахстана» (АО «БРК»), «Инвестиционный фонд Казахстана» (АО «ИФК»), «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (АО «КЭ»), «Фонд развития предпринимательства «Даму» (АО «ФРП «Даму») и АО «Qazaqstan Investment Corporation» (АО «QIC») в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего. В течение августа и октября 2013 года ФНБ «Самрук-Казына» передал пакеты акций вышеуказанных предприятий Комитету государственного имущества и приватизации в обмен на пакеты акций прочих акционерных обществ и имущество.

17 июня 2013 года Холдинг и Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан («Комитет государственного имущества и приватизации») подписали договор о передаче государственных пакетов акций акционерных обществ АО «QazTech Ventures», АО «Жилищный строительный сберегательный банк «Отбасы банк» (АО «Отбасы банк»), АО «Казахстанская Жилищная Компания» (АО «КЖК»), АО «Фонд гарантирования жилищного строительства» (АО «ФГЖС») и АО «Байтерек Девелопмент» (АО «БД»), в доверительное управление без права последующего выкупа, в соответствии с которым Холдинг выступал в роли доверительного управляющего.

В рамках выполнения Указа Президента Республики Казахстан Касым-Жомарта Токаева от 2 сентября 2019 года по сокращению числа организаций - операторов жилищных программ, и согласно приказу Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан от 20 марта 2020 года, № 156, было принято решение о реорганизации АО «КЖК», АО «БД» и АО «ФГЖС» путем слияния АО «БД» и АО «ФГЖС» и образования АО «КЖК». Согласно документам о передаче прав собственности от 30 июля 2020 года и 16 ноября 2020 года, были соответственно переданы активы и обязательства АО «БД» и АО «ФГЖС».

В августе и октябре 2013 года Комитет государственного имущества и приватизации произвел взнос в акционерный капитал Холдинга пакетами акций десяти вышеуказанных предприятий в обмен на обыкновенные акции Холдинга на общую сумму 632,615,460 тыс. тенге и произвел денежный взнос в сумме 30,486,550 тыс. тенге, который в дальнейшем Холдинг внес в акционерный капитал АО «БРК» и АО «QIC».

В соответствии с приказом Комитета государственного имущества и приватизации №964 от 2 октября 2014 года, Комитет по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан передал 26.00% акций АО «КЖК» Холдингу в качестве вклада в акционерный капитал. Сумма сделки составила 10,216,702 тыс. тенге, с общим количеством переданных акций 10,216,701 номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию и 1 акции с номинальной стоимостью 608 тенге за одну акцию.

15 марта 2021 года Холдинг в рамках исполнения пункта 52 Общенационального плана мероприятий по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 1 сентября 2020 года «Казахстан в новой реальности: время действий» осуществила создание единого института развития путем присоединения АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» (АО «НУХ «КазАгро»), в рамках которого Холдинг приобрел три дочерних предприятия: АО «КазАгроФинанс» (АО «КАФ»), АО «Аграрная кредитная корпорация» (АО «АКК») и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства» (АО «ФФПСХ»).

31 мая 2021 года было принято решение о передаче 100% простых акций АО «QTV» в АО «QIC».

2 июля 2021 года 97.7% долей участия Холдинга в ТОО «KPPF» были переданы в АО «QIC».

17 августа 2021 года на веб-портале реестра государственного имущества [www.gosreestr.kz](http://www.gosreestr.kz) АО «Информационно-учетный центр» Министерства финансов РК состоялись электронные торги методом на повышение цены. В соответствии с Протоколом результатов электронного аукциона от 17 августа 2021 года, 27 августа 2021 года Холдингом заключен договор купли-продажи ста процентов акций ИФК с покупателем. 5 октября 2021 года 100% акций АО «ИФК» были списаны со счета Холдинга и зачислены на счет покупателя в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

13 декабря 2021 года в соответствии с решением Совета Директоров Холдинга произведена реорганизация АО «ФФПСХ» и АО «АКК» путем присоединения АО «ФФПСХ» к АО «АКК». 13 декабря 2021 года был утвержден передаточный акт всего имущества, активов и обязательств, прав и обязанностей АО «ФФПСХ» в состав АО «АКК», которое является правопреемником по всем активам и обязательствам АО «ФФПСХ».

В рамках исполнения поручения Главы государства 25 июля 2022 года Холдинг передал 100% акций АО «КАФ» в АО «АКК».

В сентябре 2022 года Холдинг приобрел 99.9977% акций ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане.

В сентябре 2022 года была осуществлена перерегистрация ДБ АО «Сбербанк» в Казахстане в связи с изменением наименования на АО «Bereke Bank».

В ноябре 2022 года Холдинг реализовал свое требование и выкупил у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 248 голосующие акции АО «Bereke Bank».

В феврале 2023 года Холдинговая Компания выкупила у миноритариев АО «Bereke Bank» принадлежащие им 6 голосующих акций АО «Bereke Bank».

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 сентября 2023 года**

**1 Введение (продолжение)**

Ниже представлены основные дочерние предприятия, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность Холдинга:

Наименование дочерней компании	Аббревиатура	Страна регистрации	Доля участия, %	
			30 сентября 2023 года	31 декабря 2022 года
АО «Банк Развития Казахстана»	АО «БРК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport»	АО «КЭ»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	АО «ФРП «Даму»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Qazaqstan Investment Corporation»	АО «QIC»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Отбасы банк»	АО «Отбасы Банк»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Казахстанская жилищная компания»	АО «КЖК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Аграрная кредитная корпорация»	АО «АКК»	Республика Казахстан	100.00	100.00
АО «Bereke Bank»	АО «Береке Банк»	Республика Казахстан	99.99	99.99

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Юридическим адресом и фактическим местом осуществления деятельности Холдинга является: Республика Казахстан, город Астана, Есильский район, пр. Мангилик Ел, 55а.

**АО «БРК»** было создано в 2001 году в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Банке Развития Казахстана» №178-II от 25 апреля 2001 года. АО «БРК» является национальным институтом развития, основной деятельностью которого является улучшение и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры, перерабатывающей промышленности, помощь в привлечении внешних и внутренних инвестиций в национальную экономику.

**АО «КЭ»** было создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 мая 2003 года № 442 и является единственной специализированной страховой организацией, которая осуществляет функции экспортно-кредитного агентства Республики Казахстан.

**АО «ФРП «Даму»** образовано в соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №665 от 26 апреля 1997 года. Основная деятельность АО «ФРП «Даму» заключается в кредитовании предприятий малого и среднего бизнеса и микрофинансовых организаций через коммерческие банки, при этом кредитный риск по кредитам конечных заемщиков передается коммерческим банкам.

**АО «QIC»** было создано 7 марта 2007 года Правительством Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью АО «QIC» является создание и участие в инвестиционных фондах и инвестирование в финансовые инструменты.

**АО «Отбасы Банк»** создано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №364 от 16 апреля 2003 года в целях развития системы жилищных строительных сбережений в Республике Казахстан. АО «Отбасы Банк» осуществляет деятельность по привлечению средств вкладчиков в жилищные строительные сбережения, по предоставлению вкладчикам различных жилищных займов, осуществляет операции по торговле ценными бумагами и операции по размещению банковских вкладов.

**АО «КЖК»** было учреждена 29 декабря 2000 года в соответствии с Постановлением Национального Банка Республики Казахстан №469 от 20 декабря 2000 года. Основной деятельностью АО «КЖК» является предоставление ипотечных кредитов в соответствии с лицензией регулирующих органов, а также осуществление операций доверительного управления, факторинга, форфейтинга и лизинга.

**АО «АКК»** было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан № 137 от 25 января 2001 года. Основной деятельностью АО «АКК» является реализация правительственных программ по поддержке сельскохозяйственного сектора (аграрного сектора), привлечение отечественных и иностранных инвестиций для реализации собственных проектов в агропромышленном комплексе, разработка и реализация проектов в агропромышленном комплексе, реализация залогового имущества и сельхозпродукции, полученной в счет погашения выданных средств, осуществление банковских заемных операций на основании соответствующей лицензии, осуществление лизинговой деятельности, и прочих видов деятельности, не запрещенных законодательными актами.

**АО «Береке Банк»** было зарегистрировано в 1993 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности АО «Береке Банк» являются банковские операции на территории Республики Казахстан. АО «Береке Банк» осуществляет свою деятельность на основании лицензии на

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**  
**– 30 сентября 2023 года**

проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199/93/31, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 сентября 2022 года, которая заменяет предыдущие лицензии.

**Экономическая среда, в которой Холдинг осуществляет свою деятельность.** Деятельность Холдинга преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Холдинга оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и геополитическая обстановка вокруг России и Украины также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в регионе.

По данным пресс-релизов Национального Банка Республики Казахстан резко меняющаяся геополитическая и внешняя экономическая обстановка в странах-торговых партнерах и беспрецедентный уровень неопределенности значительно усложняют возможности по полноценной подготовке прогнозов в отношении влияния конфликта между Россией и Украиной на экономику Республики Казахстан.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и консолидированное финансовое положение Холдинга. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством

## **2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с консолидированной отчетностью Холдинга по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

**База для определения стоимости.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по справедливой через прибыль или убыток.

**Допущение о непрерывности деятельности.** Руководство Холдинга подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

**Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности.** Функциональной валютой Холдинга является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Холдингом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

### **Изменение сравнительных данных**

Холдинг изменил представление в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении статьи «Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды», путем выделения из нее налога на добавленную стоимость (далее «НДС») к получению от лизингополучателей, в результате чего образовалась отдельная статья в активах «Налог на добавленную стоимость к возмещению». В годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год данная информация раскрывалась в виде пояснения в сноске в консолидированном отчете о финансовом положении.

Данные изменения в представлении связаны с тем, что арендные платежи не должны включать платежи, относимые на компоненты договора, которые не являются арендой. Так как НДС является налогом, взимаемым с арендатора и собираемым арендодателем, действующим в качестве налогового агента, то НДС не является арендной платой или является неарендным компонентом, независимо от того, подлежит он возмещению или не подлежит. Это связано с тем, что данный платеж осуществляется не в обмен на право пользования базовым активом и не в обмен на товары или услуги, предоставленные арендатору.

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации представлено в таблице ниже:

(в тысячах казахстанских тенге)	Ранее	Изменение	После
	представленные данные		
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,649,277	(36,394,013)	1,036,255,264
Прочие активы	213,729,877	35,492,962	249,222,839
Прочие обязательства	127,932,790	(901,051)	127,031,739

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

Холдинг изменил представление денежных средств и их эквивалентов в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с разъяснением Комитета по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности от марта 2022 года.

### 3 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Остатки по счетам в НБРК	578,893,021	726,809,316
Дебиторская задолженность по договорам «обратного «репо» с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	1,388,732,665	1,108,079,063
Текущие счета	249,603,283	151,397,356
Ноты НБРК со сроком погашения менее трех месяцев	403,843,315	109,629,698
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	158,109,619	110,456,694
Денежные средства в кассе	35,459,173	52,634,832
Обязательные резервы на счетах в НБРК	19,753,089	35,067,672
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>2,834,394,165</b>	<b>2,294,074,631</b>
За вычетом резерва под обесценение	(135,412)	(101,436)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2,834,258,753</b>	<b>2,293,973,195</b>

### 4 Кредиты, выданные клиентам

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Ипотечные кредиты	3,352,426,786	3,217,813,210
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	2,010,635,474	2,165,546,995
Кредиты, выданные предприятиям агропромышленного сектора	901,450,454	795,239,037
Потребительские и прочие кредиты физическим лицам	299,075,222	207,670,108
Автокредитование физических лиц	226,609,270	125,526,106
Кредиты малому и среднему бизнесу (МСБ)	7,394,955	7,178,685
Начисленные проценты	250,499,861	211,742,389
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>7,048,092,022</b>	<b>6,730,716,530</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(559,406,786)	(427,720,563)
<b>Итого кредитов, выданных клиентам, за вычетом резерва под обесценение, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<b>6,488,685,236</b>	<b>6,302,995,967</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>164,132,633</b>	<b>208,974,921</b>
<b>Итого кредитов, выданных клиентам</b>	<b>6,652,817,869</b>	<b>6,511,970,888</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

**5 Инвестиционные ценные бумаги**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,088,846,028	966,886,092
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	515,228,624	468,810,121
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,439,651	20,862,935
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>	<b>1,607,514,303</b>	<b>1,456,559,148</b>

**6 Средства клиентов**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Срочные депозиты	62,747,920	426,491,464
- Текущие счета	1,621,520	10,590,214
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	3,224	1,402,553
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Срочные депозиты	275,747,469	158,205,608
- Текущие счета	63,308,592	46,765,835
- Авансы, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	10,669,342	8,969,774
<b>Физические лица</b>		
- Вклады	1,451,437,308	1,203,897,645
- Вклады, полученные в качестве обеспечения обязательств клиентов	1,124,640,656	1,105,339,797
- Текущие счета/счета до востребования	75,969,607	88,238,373
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>3,066,145,639</b>	<b>3,049,901,263</b>

**7 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Прочие облигации, выраженные в казахстанских тенге	3,616,095,670	3,016,497,642
Еврооблигации, выраженные в долларах США	408,734,248	394,403,930
Еврооблигации, выраженные в тенге	167,235,050	267,330,621
Ипотечные облигации	61,467,560	61,320,016
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>4,253,532,528</b>	<b>3,739,552,209</b>

**8 Займы от банков и прочих финансовых институтов**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Займы от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	21,418,269	21,750,760
<b>Займы с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	40,604,315	59,799,285
<b>Займы с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран ОЭСР	48,956,560	53,743,972

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

Займы, предоставленные банками и прочими финансовыми институтами стран, не являющимися членами ОЭСР	698,878,933	835,989,200
	<b>809,858,077</b>	<b>971,283,217</b>
<b>За вычетом неамортизированной части затрат по займам</b>	(21,844,990)	(24,731,410)
	<b>788,013,087</b>	<b>946,551,807</b>

**9 Займы от Правительства Республики Казахстан**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 года, не аудировано</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Займы от Правительства Республики Казахстан	912,826,394	776,645,835
	<b>912,826,394</b>	<b>776,645,835</b>

**10 Акционерный капитал**

<i>(В тысячах казахстанских тенге, за исключением количества акций)</i>	<b>30 сентября 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Объявленные обыкновенные акции	5,000,086,550	5,000,086,550
Разрешенные к выпуску, но не выпущенные обыкновенные акции	(3,493,990,577)	(3,648,990,577)
<b>Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,000 тенге</b>	<b>1,306,504,712</b>	<b>1,151,504,712</b>
<b>Итого выпущенных и оплаченных акций по номинальной стоимости за одну акцию 1,076 тенге</b>	<b>199,591,261</b>	<b>199,591,261</b>
<b>Выпущенный и оплаченный акционерный капитал</b>	<b>1,521,238,962</b>	<b>1,366,238,962</b>

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года Холдинг выпустил акции с общей номинальной стоимостью 155,000,000 тыс. тенге (не аудировано) (в течение 2022 года: 50,000,000 тыс. тенге).

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года Холдинг объявил и выплатил дивиденды в размере 58,616,338 тыс. тенге, дивиденды на одну простую акцию составили 38.92 тенге.

**Чистые активы на одну обыкновенную акцию.** В соответствии с Листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи («Правила») Холдинг раскрыл информацию о чистых активах на одну обыкновенную акцию, рассчитанных в соответствии с указанными Правилами:

<i>(в казахстанских тенге)</i>	<b>30 сентября 2023 г.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>
Чистые активы на одну обыкновенную акцию	1,724.67	1,530.57

По состоянию на 30 сентября 2023 года чистые активы на одну обыкновенную акцию были определены путем деления суммы консолидированного собственного капитала в размере 2,597,524,319 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 2,067,944,939 тыс. тенге), уменьшенной на величину балансовой стоимости нематериальных активов в размере 28,368,560 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 30,120,799 тыс. тенге), которые Холдинг не сможет продать третьим сторонам, на общее количество находящихся в обращении акций - 1,506,095,973 (31 декабря 2022 года: 1,351,095,973 акций).



**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

**Прибыль на акцию**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2023 года не аудировано</b>	<b>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2022 года не аудировано</b>
Чистая прибыль за период	400,148,214	170,329,155
Выпущенные обыкновенные акции на начало года	1,351,095,973	1,301,095,973
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций за период</b>	<b>1,418,779,797</b>	<b>1,065,632,624</b>
<b>Прибыль на акцию</b>	<b>282.04</b>	<b>159.84</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>282.04</b>	<b>159.84</b>

За отчетный период в обращении не было финансовых инструментов Холдинга с разводняющим эффектом, поэтому чистая прибыль на одну акцию равна чистой скорректированной прибыли на одну акцию.

**11 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2023 года не аудировано</b>	<b>Девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2022 года не аудировано</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	542,705,057	361,893,474
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	116,737,370	105,465,696
Кредиты, выданные банкам и финансовым учреждениям	25,565,899	20,505,485
Денежные средства и их эквиваленты	198,050,004	100,645,455
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32,620,397	15,502,855
Депозиты	427,251	4,162,845
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	108,502,274	87,329,007
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	395,101	314,924
Прочее	6,073,032	6,633,331
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1,031,076,385</b>	<b>702,453,072</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(284,734,178)	(279,192,018)
Займы от банков и прочих финансовых институтов	(52,081,704)	(28,903,087)
Займы от Правительства Республики Казахстан	(71,044,446)	(46,233,249)
Средства клиентов	(113,185,459)	(28,400,994)
Субординированный долг	(445,807)	(415,167)
Прочее	(959,639)	(186,243)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(522,451,235)</b>	<b>(383,330,758)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>508,625,150</b>	<b>319,122,314</b>

**12 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками лежит в основе деятельности Холдинга и является существенным элементом операционной деятельности Холдинга.

По состоянию на 30 сентября 2023 года, существенных изменений в отношении риска ликвидности, процентного риска с 31 декабря 2022 года не произошло.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

**Валютный риск**

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 30 сентября 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочие валюты</b>	<b>Итого</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2,597,274,968	74,728,549	73,379,433	88,875,803	2,834,258,753
Займы, выданные банкам и финансовым институтам	350,176,159	-	-	-	350,176,159
Депозиты в банках и в финансовых институтах	759,076	11,954,636	-	26,954	12,740,666
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,941	-	-	4,289
Кредиты, выданные клиентам	5,894,085,077	754,741,494	-	3,991,298	6,652,817,869
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,439,651	-	-	-	3,439,651
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	124,235,526	390,723,733	-	269,365	515,228,624
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,077,081,752	11,764,276	-	-	1,088,846,028
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,154,315,413	-	-	-	1,154,315,413
Прочие финансовые активы	15,861,966	2,001,047	1,855,867	516,247	20,235,127
<b>Итого монетарных финансовых активов</b>	<b>11,217,231,936</b>	<b>1,245,915,676</b>	<b>75,235,300</b>	<b>93,679,667</b>	<b>12,632,062,579</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	13,165,398	-	-	-	13,165,398
Средства клиентов	2,924,101,143	107,536,954	3,524,532	30,983,010	3,066,145,639
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,844,798,280	408,734,248	-	-	4,253,532,528
Субординированный долг	8,485,099	-	-	-	8,485,099
Займы от банков и прочих финансовых институтов	150,952,938	617,570,495	-	19,489,654	788,013,087
Займы от Правительства Республики Казахстан	912,429,826	396,568	-	-	912,826,394
Обязательства по договорам страхования	70,228,176	25,897	-	-	70,254,073
Обязательство перед ипотечной компанией	171,464,266	-	-	-	171,464,266
Прочие финансовые обязательства	168,292,553	22,673,024	4,516,969	626,182	196,108,728
<b>Итого монетарных финансовых обязательств</b>	<b>8,263,917,679</b>	<b>1,156,937,186</b>	<b>8,041,501</b>	<b>51,098,846</b>	<b>9,479,995,212</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**  
**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной**  
**финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

**Итого чистая позиция**                    **2,953,314,257**                    **88,978,490**                    **67,193,799**                    **42,580,821**                    **3,152,067,367**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Холдинга по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	<b>Тенге</b>	<b>Доллар США</b>	<b>Евро</b>	<b>Прочие валюты</b>	<b>Итого</b>
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2,051,066,762	31,428,068	53,876,755	157,601,610	2,293,973,195
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	298,999,429	-	-	-	298,999,429
Депозиты в банках и финансовых институтах	1,158,386	13,265,370	-	8,731,196	23,154,952
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,348	1,893	-	-	4,241
Кредиты, выданные клиентам	5,722,913,091	779,716,015	303,470	9,038,312	6,511,970,888
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,862,935	-	-	-	20,862,935
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	73,501,344	391,890,297	-	3,418,480	468,810,121
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	957,654,904	9,231,188	-	-	966,886,092
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1,072,649,277	-	-	-	1,072,649,277
Прочие финансовые активы	33,983,791	5,187,015	2,172,302	347,133	41,690,241
<b>Итого монетарных финансовых активов</b>	<b>10,232,792,267</b>	<b>1,230,719,846</b>	<b>56,352,527</b>	<b>179,136,731</b>	<b>11,699,001,371</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	8,055,858	-	-	-	8,055,858
Средства клиентов	2,938,297,843	88,609,645	875,118	22,118,657	3,049,901,263
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,345,148,279	394,403,930	-	-	3,739,552,209
Субординированный долг	8,050,778	-	-	-	8,050,778
Займы от банков и прочих финансовых институтов	149,629,903	639,843,251	-	157,078,653	946,551,807
Займы от Правительства Республики Казахстан	776,259,146	386,689	-	-	776,645,835
Обязательства по договорам страхования	57,101,232	1,197,260	82,349	303,182	58,684,023
Обязательство перед ипотечной компанией	201,302,720	-	-	-	201,302,720
Прочие финансовые обязательства	85,525,776	28,521,969	3,124,324	49,077	117,221,146
<b>Итого монетарных финансовых обязательств</b>	<b>7,569,371,535</b>	<b>1,152,962,744</b>	<b>4,081,791</b>	<b>179,549,569</b>	<b>8,905,965,639</b>
<b>Итого чистая позиция</b>	<b>2,663,420,732</b>	<b>77,757,102</b>	<b>52,270,736</b>	<b>(412,838)</b>	<b>2,793,035,732</b>

### 13 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- к 1 Уровню относятся оценки по котируемым (нескорректированным) ценам на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных, и
- оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Множественные оценки справедливой стоимости.** Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся множественные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах казахстанских тенге)	30 сентября 2023 года				31 декабря 2022 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>								
Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,289	-	165,866,569	<b>165,870,858</b>	4,241	-	162,338,631	162,342,872
Инвестиционные ценные бумаги	379,579,038	137,408,098	1,681,139	<b>518,668,275</b>	388,653,348	99,425,182	1,594,526	489,673,056
Кредиты, выданные клиентам	-	-	164,132,633	<b>164,132,633</b>	-	-	208,974,921	208,974,921
<b>ИТОГО АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>379,583,327</b>	<b>137,408,098</b>	<b>331,680,341</b>	<b>848,671,766</b>	<b>388,657,589</b>	<b>99,425,182</b>	<b>372,908,078</b>	<b>860,990,849</b>

### **13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Оценки 2 Уровня.** Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, справедливая стоимость которых была определена с использованием методов оценки, в которых применяются входные данные с наблюдаемых рынков, были отнесены к Уровню 2. Наблюдаемые входные данные включают цены сделок на рынках, которые активны для схожих, но не аналогичных инструментов, и цены сделок на рынках, которые не являются активными для аналогичных инструментов. Хотя все инструменты включены в листинг Казахстанской фондовой биржи, руководство считает, что рынок для аналогичных инструментов не является активным.

Холдинг применяет методику дисконтированных потоков денежных средств в отношении оценки, обесцененных инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и прочих активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, для которых справедливая стоимость не может быть определена на основании входных данных с наблюдаемых рынков.

Для обесцененных (Стадия 3) долговых ценных бумаг прогнозы ожидаемых денежных потоков были основаны на общедоступной информации в отношении графика ожидаемого погашения после реструктуризации для каждого соответствующего вида ценных бумаг. Допущения в отношении ставок дисконтирования были основаны на премиях за кредитный риск подобных эмитентов, подразумеваемых рыночными котировками выпущенных ценных бумаг, по которым торги не были приостановлены.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2022 год: не произошло).

**Оценки 3 Уровня.** Определенные инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые не имеют цен на наблюдаемых рынках, и не могут быть оценены на основании данных наблюдаемых рынков, были оценены с помощью использования методики дисконтированного потока денежных средств. Прогнозы для данных ценных бумаг были рассчитаны на основании графика погашения по договору. Допущения, касающиеся ставок дисконта, были сделаны на основании котированных цен на активных рынках аналогичных инструментов эмитента, с соответствующей корректировкой кредитного рейтинга на разницу в кредитных рейтингах.

Инвестиции Холдинга в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды. Данные фонды инвестируют, в первую очередь, в частный акционерный капитал посредством приобретения некотируемых обыкновенных акций компаний стран с переходной экономикой (в основном в Республике Казахстан). Для определения справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды, Холдинг привлек независимого оценщика за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года. Подход, использованный оценщиком, предполагает оценку справедливой стоимости базовых портфельных инвестиций (бизнеса), находящихся в собственности каждого фонда, и затем расчет доли Холдинга в стоимости данного бизнеса. В качестве перекрестной проверки оценщик также проводит анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивает основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

Оценщик использует ряд методов оценки для оценки стоимости базовых портфельных инвестиций, в зависимости от характера рассматриваемого бизнеса, доступности сопоставимых объектов на рынке, и стадии жизненного цикла компании.

Система контроля, внедренная Холдингом, включает подготовку оценку справедливой стоимости ответственными специалистами фронт-офисов дочерних предприятий и последующую проверку руководителем соответствующего отдела. Специальные механизмы контроля, внедренные Холдингом, включают:

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

### 13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня кредитов, выданных клиентам, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 30 сентября 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	164,132,633	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	6.05%долл. США, 14.10%-26.66% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	1,681,139	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	16.23%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	<b>165,813,772</b>				

В таблице ниже приведены методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок 3 Уровня инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, и встроенного производного инструмента, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Анализ чувствительности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
Кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208,974,921	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	5.75%долл. США, 14.84%-26.66% тенге	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	1,594,526	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования	17.91%	Существенное увеличение ставки дисконтирования приведет к уменьшению справедливой стоимости
	<b>210,569,447</b>				

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов и финансовых обязательств для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных приводит к значительному изменению справедливой стоимости. С этой целью было принято суждение о значимости влияния этих изменений в отношении прибыли или убытка и общей суммы активов или общей суммы обязательств, или, если изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода, общей суммы собственного капитала.

Чувствительность оценки справедливой стоимости, раскрытая в приведенной выше таблице, показывает направление, в котором изменится результат оценки вследствие увеличения или уменьшения соответствующих исходных данных.

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»**

**Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года**

**13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости.** Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 30 сентября 2023 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,834,258,753	-	2,834,258,753	2,834,258,753
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	262,604,786	2,057,747	264,662,533	350,176,159
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	12,740,666	-	12,740,666	12,740,666
Кредиты, выданные клиентам	-	3,111,039,880	3,199,165,332	6,310,205,212	6,488,685,236
Инвестиционные ценные бумаги	-	1,050,530,471	16,215,646	1,066,746,117	1,088,846,028
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (за вычетом встроенных производных инструментов)	-	904,962,152	55,466,633	960,428,785	1,154,315,413
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>8,176,136,708</b>	<b>3,272,905,358</b>	<b>11,449,042,066</b>	<b>11,929,022,255</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	-	13,165,398	-	13,165,398	13,165,398
Средства клиентов	-	3,057,845,639	-	3,057,845,639	3,066,145,639
Выпущенные долговые ценные бумаги	533,648,151	3,189,898,213	-	3,723,546,364	4,253,532,528
Субординированный долг	-	1,290,688	-	1,290,688	8,485,099
Займы и средства от банков и прочих финансовых институтов	-	693,274,429	-	693,274,429	788,013,087
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	832,986,328	-	832,986,328	912,826,394
Обязательства перед ипотечной организацией	-	171,464,266	-	171,464,266	171,464,266
<b>ИТОГО</b>	<b>533,648,151</b>	<b>7,959,924,961</b>	<b>-</b>	<b>8,493,573,112</b>	<b>9,213,632,411</b>

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Балансовая стоимость
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,293,973,195	-	2,293,973,195	2,293,973,195
Кредиты, выданные банкам и финансовым институтам	-	205,732,894	2,057,015	207,789,909	298,999,429
Депозиты в банках и в финансовых институтах	-	23,154,952	-	23,154,952	23,154,952
Кредиты, выданные клиентам	-	5,799,322,896	196,637,985	5,995,960,881	6,302,995,967
Инвестиционные ценные бумаги	-	973,003,508	6,774,799	979,778,307	966,886,092
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	814,522,861	42,082,623	856,605,484	1,036,255,264
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>10,109,710,306</b>	<b>247,552,422</b>	<b>10,357,262,728</b>	<b>10,922,264,899</b>

**Акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»****Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности – 30 сентября 2023 года****ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Средства банков	-	8,055,858	-	8,055,858	8,055,858
Средства клиентов	-	3,007,141,718	-	3,007,141,718	3,049,901,263
Выпущенные долговые ценные бумаги	371,625,174	2,744,177,300	-	3,115,802,474	3,739,552,209
Займы от банков и прочих финансовых институтов	-	965,059,797	-	965,059,797	946,551,807
Займы от Правительства Республики Казахстан	-	649,669,731	-	649,669,731	776,645,835
Субординированный долг	-	1,658,275	-	1,658,275	8,050,778
Обязательства перед ипотечной компанией	-	201,302,720	-	201,302,720	201,302,720
<b>ИТОГО</b>	<b>371,625,174</b>	<b>7,577,065,399</b>	<b>-</b>	<b>7,948,690,573</b>	<b>8,730,060,470</b>




### **13 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости (продолжение)**

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

  
Хамитов Ерсайн Ербулатович  
Заместитель Председателя Правления

  
Есенгараева Куратай Дамировна  
Главный бухгалтер